

Inbjudan till teckning av aktier i

Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ)

Företrädesemission juni/juli 2024

Som aktieägare i Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. Observera att teckningsrätterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 3 juli 2024; eller
- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 8 juli 2024.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja teckningsrätter och teckna nya aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltarregistrerade innehav (dvs i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

Begränsningar av distribution av prospektet och teckning av aktier i vissa jurisdiktioner

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller USA. Prospektet får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller nya aktier, förutom i enlighet tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i prospektet kan teckningsrätter, BTA eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

Prospektets giltighetstid

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 20 juni 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet under förutsättning att Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepappren. Skyldighet att upprätta tillägg till prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperiodens utgång upprätta tillägg till prospektet.

Viktig information till investerare

Vissa definitioner

Med "H&D Wireless", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhang, Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), org.nr 559077-0714, ett dotterbolag inom koncernen, eller den koncern i vilken Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) är moderbolag. Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "G&W" avses Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB med bifirma G&W Fondkommission, org.nr 556549-4613, vilka agerar finansiell rådgivare och MAQS Advokatbyrå AB ("MAQS") agerar legal rådgivare till Bolaget. Med "Aqurat" eller "Emissionsinstitutet" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner. Se även avsnittet "Vissa definitioner" på sida 3 för definitioner av vissa andra begrepp i Prospektet. Om inte annat anges används "aktier" för att beskriva stamaktier av både serie A och serie B, "teckningsrätter" för att beskriva teckningsrätter av både serie A och serie B samt "BTA" för att beskriva betalda tecknade aktier av både serie A och serie B.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.hd-wireless.com, G&Ws hemsida, www.gwkapital.se, Aqurats hemsida, www.aqurat.se och på Finansinspektionens hemsida, www.fi.se.

Distribution av detta Prospekt (samt övrigt till Prospektet hänförligt material) är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Prospektet (samt övrigt till Prospektet hänförligt material) får följaktligen inte distribueras i eller till USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia ("USA")), Kanada, Australien, Belarus, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller strida mot tillämpliga regler. Person som mottar exemplar av detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och H&D Wireless ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Varken offentliggörandet eller distributionen av detta Prospekt ska anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet eller att det inte har förekommit någon förändring i H&D Wireless verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i artikel 23 Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129.

Varken teckningsrätterna, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolagets värdepapper har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Prospekt. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Framtidsinriktad information

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig avsevärt från vad som framgår av sådana uttalanden till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Vissa sådana faktorer sammanställs under avsnittet "Riskfaktorer".

Bransch- och marknadsinformation

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till H&D Wireless verksamhet och de marknader som H&D Wireless är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och rapporter. Branschpublikationer och rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera, korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer och rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Varken Bolaget eller G&W tar något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i detta Prospekt. Sådan information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Prospektet innehåller viss information om H&D Wireless konkurrenssituation och marknadsställning. H&D Wireless bedömer att sådan information, baserat på marknadsdata och branschstatistik, är korrekt, men har inte oberoende verifierat informationen. H&D Wireless kan inte garantera att en tredje part med tillämpning av andra metoder för att samla, analysera och beräkna marknadsdata eller på grundval av information som offentliggjorts av konkurrenter skulle nå samma slutsats. Dessutom kan H&D Wireless konkurrenter definiera sina respektive marknader och marknadsställning på ett annat sätt än H&D Wireless samt även definiera beståndsdelar i verksamheterna och resultatmätt på ett sätt som innebär att sådana uppgifter inte är jämförbara med H&D Wireless.

Teckning som medför skyldighet att anmäla investering enligt FDI-lagen

Bolaget har inte gjort någon bedömning huruvida Bolaget bedriver skyddsåsvärd verksamhet enligt FDI-lagen (lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar). Det innebär att investerare som uppnår visst inflytande i Bolaget kan behöva anmäla investeringar i Bolaget till, och erhålla godkännande från, Inspektionen för Strategiska Produkter (ISP) innan en sådan investering kan genomföras. Varje aktieägare bör säkerställa om eventuell tillämpning av FDI-lagen med anledning av Företrädesemissionen för den enskilda aktieägaren.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 8 juli 2024, eller senast den 3 juli 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner nödvändigtvis exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de finansiella rapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("First North") är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att marknadsplatsens regelverk efterlevs. Certified Adviser för H&D Wireless är G&W Fondkommission.

Rådgivare

G&W är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och MAQS är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig G&W och MAQS från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Innehållsförteckning

4	Handlingar införlivade genom hänvisning
5	Sammanfattning
11	Ansvar för Prospektet och godkännande myndighet
12	Bakgrund och motiv
13	Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning
18	Redogörelse för rörelsekapital
19	Risikfaktorer
23	Information om Bolagets aktier
25	Närmare uppgifter om Erbjudandet
31	Bolagsstyrning
33	Finansiell information och nyckeltal
35	Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information
38	Tillgängliga handlingar

Sammanfattning av Företrädesemissionen

Företrädesrätt	För varje innehavd aktie, oavsett serie, i Bolaget per avstämningsdagen den 19 juni 2024 erhålls en (1) teckningsrätt av samma serie. En (1) teckningsrätt berättigar vidare innehavaren att teckna en (1) ny aktie i H&D Wireless. I den utsträckning nya B-aktier som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds investerare att teckna B-aktier utan företrädesrätt.	Handel i BTA B	24 juni 2024 – 29 juli 2024
Teckningskurs	0,01 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.	Beräknad dag för offentliggörande av preliminärt utfall	8 juli 2024
Avstämningsdag	19 juni 2024	Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall	10 juli 2024
Teckningsperiod	24 juni 2024 – 8 juli 2024	Övrig information	Kortnamn (ticker) B-aktie: HDW B ISIN-kod A-aktie: SE0009889397 ISIN-kod B-aktie: SE0009889405 ISIN-kod TR A: SE0022243820 ISIN-kod TR B: SE0022243846 ISIN-kod BTA A: SE0022243838 ISIN-kod BTA B: SE0022243853 LEI-kod: 549300JMSSEV6LPTPI81
Handel i TR B	24 juni 2024 – 3 juli 2024	Finansiell kalender	Delårsrapport Q2 2024: 23 augusti 2024

Vissa definitioner

BTA A	Betald tecknad aktie av serie A.
BTA B	Betald tecknad aktie av serie B.
TR A	Teckningsrätt av serie A som ger rätt att teckna A-aktier.
TR B	Teckningsrätt av serie B som ger rätt att teckna B-aktier.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från H&D Wireless elektroniskt via Bolagets hemsida, www.hd-wireless.com eller i pappersformat postledes från Bolaget på adress: Färögatan 33, 164 51 Kista. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Den historiska finansiella informationen som omfattas av Prospektet innehåller finansiell information gällande Koncernen för räkenskapsåret 2023 (med jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2022) och kvartalsrapport för Q1 2024.

H&D Wireless bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2024¹

	Sidhänvisning
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Förändringar i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	13

H&D Wireless årsredovisning för räkenskapsåret 2023²

	Sidhänvisning
Förändringar i eget kapital	8
Resultaträkning	9
Balansräkning	10-11
Kassaflödesanalys	12
Noter	17-31
Revisionsberättelse	Separat bilaga ³

H&D Wireless årsredovisning för räkenskapsåret 2022⁴

	Sidhänvisning
Förändringar i eget kapital	8
Resultaträkning	9
Balansräkning	10-11
Kassaflödesanalys	12
Noter	17-33
Revisionsberättelse	Separat bilaga ⁵

¹ H&D Wireless, Kvartalsrapport Q1 2024, <https://cdn.bequoted.com/media/1/71f93b9e-b140-4c52-8620-2344ea2a3d68/2024-Q1-HDW-Holding-Final.pdf>

² H&D Wireless, Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31, https://cdn.bequoted.com/media/1/3ecdefda-6b18-4d30-876f-2146b51794d1/Koncern_Arsredovisning_HDW_2023.pdf

³ H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2023, <https://cdn.bequoted.com/1/revisionsberattelse-2023-111488>

⁴ H&D Wireless, Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31, https://cdn.bequoted.com/media/1/5fb3d08b-3c27-4920-af2e-8ab0dcd681f1/Arsredovisning_HDW_2022.pdf

⁵ H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2022, https://cdn.bequoted.com/media/1/7532d572-b202-4c24-8ceb7c3ebc430c5c/Revisionsberattelse_HDWS_Holding_AB.pdf

Sammanfattning

1. Inledning

- 1.1 Aktieslag och ISIN**
- H&D Wireless AK A med ISIN-kod: SE0009889397
H&D Wireless AK B med kortnamn HDW B och ISIN-kod: SE0009889405
H&D Wireless TR A med ISIN-kod: SE0022243820
H&D Wireless TR B med kortnamn HDW TR B och ISIN-kod: SE0022243846
H&D Wireless BTA A med ISIN-kod: SE 0022243838
H&D Wireless BTA B med kortnamn HDW BTA B och ISIN-kod: SE0022243853
- 1.2 Bolagsinformation**
- Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ), org.nr. 559077-0714**
Bolagets identifieringskod (LEI): 549300JMSSEV6LPTPI81
Adress: Färögatan 33, 164 51 Kista
Telefonnummer: +46 (0)8-55 118 460
Hemsida: www.hd-wireless.com
- 1.3 Behörig myndighet**
- Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännandet av Prospektet. Finansinspektionen har följande kontaktuppgifter:
- Finansinspektionen**
Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm
Telefonnummer: +46 8 408 980 00
E-post: finansinspektionen@fi.se
Hemsida: www.fi.se
- 1.4 Godkännande**
- Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 20 juni 2024.
- 1.5 Upplysningar och**
- Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.
- Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârändande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2. Nyckelinformation om H&D Wireless

- 2.1 Om H&D Wireless**
- H&D Wireless är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 1 september 2016, och vars nuvarande firma registrerades hos Bolagsverket den 21 september 2016, vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län. H&D Wireless verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
- Huvudsaklig verksamhet:** H&D Wireless verksamhet är fokuserad mot produktions- och logistikeffektivisering genom digitalisering. Detta sker genom både teknologi- och tjänsteförsäljning. Verksamheten är därför uppdelad i SaaS-tjänster med molnbaserade mjukvaruplattformar, nämligen Griffin Enterprise Positioning Services (GEPS®) och teknologi i form av hårdvaruförsäljning av radiomoduler och IoT-sensorer (*Internet of Things*) där även en molntjänst erbjuds som tillägg, Griffin® IoT Cloud Service samt tjänster genom att man utför kundutveckling med specialisering på IoT-utveckling och mekanisk produktionsutrustning. Verksamheten drivs genom sex produktlinjer som är organiserade i fyra operativa dotterbolag.
- Verkställande direktör:** Pär Bergsten.
- Ägarförhållanden och aktieägaravtal:** I nedanstående tabell listas de aktieägare som har ett innehav överstigande fem procent av aktierna i Bolaget eller fem procent av röstätterna för samtliga aktier⁶. Antalet aktieägare uppgick per den 28 mars 2024 till 9 317.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Andel kapital, %	Andel röster, %
H&D Ventures AB (Pär Bergsten)	23 869 626	2 288 461	3,03	22,01
G&W Holding AB	–	88 505 642	10,25	8,08
Övriga aktieägare	1 857 778	749 186 868	86,72	69,91
Totalt	25 727 404	837 692 510	100	100

Bolaget är såvitt styrelsen känner till inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild aktieägare.

2.2 Finansiell nyckelinformation

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation som är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för Q1 2024. Samtliga siffror nedan avser Koncernens siffror. Bolaget årsredovisningar, har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver vad som beskrivs ovan har ingen annan information i Prospektet reviderats om inte annat uttryckligen anges.

Intäkter och lönsamhet, 1 januari – 31 december

KSEK	2023	2022	Q1 2024	Q1 2023
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Totala intäkter	27 933	23 388	4 906	7 234
Rörelseresultat	-34 063	-33 281	-10 728	-6 870
Periodens resultat	-36 546	-34 739	-11 423	-7 496

Tillgångar och kapitalstruktur, 1 januari – 31 december

KSEK	2032	2022	Q1 2024	Q1 2023
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Tillgångar	53 002	65 915	49 756	66 958
Eget kapital	18 267	36 320	6 084	33 773
Skulder	34 735	29 595	43 672	33 185

Kassaflöden, 1 januari – 31 december

KSEK	2023	2022	Q1 2024	Q1 2023
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 542	-22 231	-1 630	-6 824
Kassaflöde från investeringsverksamheten	58	-125	0	-75
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 125	25 701	587	10 315

Nyckeltal, 1 januari – 31 december

KSEK (om ej annat anges)	2023	2022	Q1 2024	Q1 2023
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Nettoomsättning	28 127	22 127	4 726	6 702
Resultat efter finansiella poster	-36 569	-34 645	-11 423	-7 496
Balansomslutning	53 002	65 915	49 756	66 958
Antal anställda, st	31	32	— ^x	— ^x
Soliditet, %	34	55	12	50

X Posterna återfinns inte i hänvisad rapport

Anmärkning från Bolagets revisor

I årsredovisningen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har Bolagets revisor lämnat följande kommentar under rubriken "Osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift": "Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamhet på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Bolaget behöver tillföras rörelsekapital under den närmaste tolv månadersperioden för att kunna fortsätta verksamheten. Finansieringen är vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande ej säkrad."

Erhållandet av ytterligare rörelsekapital är en förutsättning för att säkerställa koncernens likviditet och därmed trygga fortsatt drift under 2023. I en situation där koncernens fortsatta drift inte längre kan förutsättas föreligger risk för väsentliga nedskrivningsbehov av koncernens tillgångar liksom av moderföretagets bokförda värden på fordringar på dotterbolag och andelar i dotterbolag."

I årsredovisningen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 har Bolagets revisor lämnat följande kommentar under rubriken "Osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift": "Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamhet på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Bolaget behöver tillföras rörelsekapital under den närmaste tolv månadersperioden för att kunna fortsätta verksamheten. Finansieringen är vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande ej säkrad."

Erhållandet av ytterligare rörelsekapital är en förutsättning för att säkerställa koncernens likviditet och därmed trygga fortsatt drift under 2024. I en situation där koncernens fortsatta drift inte längre kan förutsättas föreligger risk för väsentliga nedskrivningsbehov av koncernens tillgångar liksom av moderbolagets bokförda värden på fordringar på dotterbolag och andelar i dotterbolag."

2.3 Huvudsakliga risker

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Konjunktorens utveckling

Efterfrågan på H&D Wireless produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där H&D Wireless är verksamt och påverkas bland annat av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. H&D Wireless planerade tillväxt är inriktad på framför allt svenska och nordiska stora företag med inriktning på produktion. En konjunktur nedgång i de marknader där dessa företag är verksamma kommer påverka deras vilja att investera i H&D Wireless produkter och tjänster. Eftersom H&D Wireless erbjudande är relativt omfattande medför förändringarna stora kostnader för kunden, vilket kommer att påverka H&D Wireless mer till skillnad från bolag som erbjuder produkter och tjänster av billigare natur. Förenklat menat att H&D Wireless produkter och tjänster ligger längre ner på prioriteringslistan när de större aktörerna blir sparsamma med sitt kapital. Ett exempel på detta är att under 2020 tvingades flera av Bolagets kunder att stänga sina fabriker och permittera anställda på grund av Covid-19 vilket slog väldigt hårt även på Bolagets verksamhet då de inte hade möjlighet att ta sig in på anläggningar för att installera och leverera sina system, samt slutföra större affärer. Nu har marknadstrenden förändrats till att vara mer öppen för företagsbesök och implementationen av ny teknologi, men uppkommer det ytterligare tillfällen framöver då H&D Wireless huvudkunder blir tveksamma till att göra fler investeringar i ny teknologi likt H&D Wireless produkter och tjänster, uppstår en väsentlig risk för hela Koncernen. Skulle riskens förverkligas blir den främsta konsekvensen minskad försäljning och således försämrad intjäningsförmåga och resultat.

Legala och regulatoriska risker

Administrativa resurser och beroende av nyckelpersoners kompetens

H&D Wireless är idag ett företag med begränsade resurser avseende ledning och administration. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners – exempelvis styrelseledamöters – kunskap, erfarenhet och engagemang och därutöver vissa anställda som besitter särskild nyckelkompetens vilken är central för H&D Wireless produktutveckling.

Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget. Bolaget skulle i en sådan situation kunna ha svårigheter att snabbt finna kvalificerade ersättare, med en utdragen och kostsam rekryteringsprocess som följd. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets nuvarande verksamhet, tillväxt och framtida förmåga att bedriva planerad verksamhet.

Beroende av avtal med tredje part

Bolaget är beroende av avtal med externa leverantörer för produktion, försäljning och leverans av sina produkter. Det föreligger en risk att Bolagets externa leverantörer inte uppfyller avtalade skyldigheter vad gäller volym, kvalitet och leveranstider. Sådana brister kan leda till att H&D Wireless inte kan uppfylla sina egna förpliktelser gentemot sina kunder. Om externa leverantörers brister upprepas eller om en enskild brist är av betydande omfattning skulle det kunna medföra en negativ inverkan på företagets kundrelationer, avtal, försäljning och operativa resultat.

För det fall en extern leverantör brister i uppfyllandet av sina skyldigheter i sådan omfattning att Bolaget skulle behöva byta leverantör skulle en sådan process sannolikt bli både kostsam och utdragen.

Patent och immaterialrättsliga frågor

För närvarande innehar H&D Wireless tre patent. Bolaget har ansökt om ytterligare sex patent i USA och inom EU vilka inte ännu godkänts. För det fall Bolaget skulle nekas godkännande av de ansökte patenten skulle Bolaget kunna förlora betydande marknadsandelar genom konkurrenters nyttjande av den teknologi som H&D Wireless önskar exklusiv rätt till.

Tekniksektorn, där H&D Wireless är verksamt, karaktäriseras av snabb produktutveckling och det föreligger därmed en risk att H&D Wireless konkurrenskraft försämras om Bolaget inte erhåller godkännande av de ansökte patenten. Detta kan resultera i minskade eller uteblivna intäkter. För det fall tredje part skulle ha ansökt om eller gjort intrång på patent som omfattar samma produkt eller teknologi som H&D Wireless, kan H&D Wireless tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastslaget vem som har rätt till vissa patent. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Vidare kan H&D Wireless förlora sådana processer och därmed rätten eller möjligheten till vissa patent.

Finansiella risker

Finansiering, kapitalbehov och likviditetsrisk

H&D Wireless har, per dagen för Prospektets offentliggörande, historiskt genererat negativa kassaflöden samt resultat. Under de senaste åren har Bolaget genomgått en transformering från att vara verksamt som en leverantör av hårdvarukomponenter och moduler till att erbjuda tjänster och mjukvara. Detta innebär att Bolagets verksamhet i tid kan vara kapitalintensiv för att kunna erbjuda kunder ett fullständigt erbjudande som möter kundernas krav och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har historiskt inte varit tillräckliga för att möta Bolagets sammanlagda kapitalbehov.

Bolaget har per dagen för Prospektet vidare flertalet låneavtal som till viss del avses återbetalas med emissionslikvid, se mer information om låneavtalen under avsnittet "Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information – Väsentliga avtal". Bolagets planerade expansion innebär att Bolaget även i framtiden kommer vara beroende av finansiering och det genererade kassaflödet bedöms vara fortsatt negativt fram till dess att H&D Wireless når vidtagen kommersiell framgång. En fortsatt utveckling mot tilltagande operationella intäktsflöden och inbegripande expansion kan medföra att Bolaget kommer att behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Villkor för sådana kapitalanskaffningar påverkas av ett antal faktorer, däribland rådande konjunktur och investeringsklimat, aktuell kapitalmarknad samt Bolagets attraktivitet och marknadsposition. Upptagande av finansiering genom emission av aktier eller aktierelaterade finansiella instrument kan medföra betydande utspädningseffekter för Bolagets befintliga aktieägare. Kreditfinansiering kan inbegripa begränsande villkor avseende kapitalanvändning, vilket kan hämma Bolagets flexibilitet och verksamhet. Risk föreligger därmed att Bolaget inte kan anskaffa erforderligt kapital för att genomföra vid var tid liggande affärsplan, alternativt att sådana kapitalanskaffningar kan behöva genomföras till ofördelaktiga villkor. I det fall H&D Wireless inte kan tillföras tillräcklig finansiering kan Bolaget tvingas inskränka, eller ytterst avbryta, planerade marknads-, utvecklings- och investeringsaktiviteter fram till att tillräckligt rörelse- och investeringskapital säkrats. Skulle denna risk förverkligas kan Bolaget även tvingas betala förseningsavgifter på de befintliga låneavtalen.

3. Nyckelinformation om Bolagets värdepapper

3.1 Aktiernas rättigheter

Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Bolaget, A- och B-aktier. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Per dagen för Prospektet finns sammanlagt 863 419 914 aktier utestående i Bolaget, varav 25 727 404 är A-aktier och 837 692 510 är B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,01 SEK.

Rösträtt

Samtliga A- och B-aktier i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) respektive en tiondels (1/10) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier av respektive aktieslag som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier av respektive aktieslag som innehades före Företrädesemissionen.

Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur

I händelse av Bolagets insolvens har samtliga aktier samma prioritet. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott vid likvidation finns, har aktieägarna rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

H&D Wireless har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i Bolagets aktiebok.

3.2 Plats för handel

Endast B-aktierna i Bolaget är upptagna till handel. Handelsplatsen är den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag First North. Även de nya B-aktierna avses bli föremål för handel på First North, under förutsättning att ansökan om upptagande till handel godkänns. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 31, 2024 efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. A-aktierna är inte noterade på någon handelsplats.

3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av

Värdepapperen omfattas inte av några garantier.

3.4 Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier

Risker relaterade till Företrädesemissionen och Bolagets aktier

Makroekonomiska faktors påverkan på Företrädesemissionen

Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer, utöver faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier. En volatil aktiemarknad kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet och möjlighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktie negativt, samt medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i H&D Wireless inte kan säljas överhuvudtaget eller till en för aktieägaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Risk för utspädning vid framtida aktiekapitalökningar

H&D Wireless befinner sig i en expansionsfas och Bolaget kan därför behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sina planerade och avsedda verksamheter och/eller för att påskynda eller underlätta produktutveckling och teknikutveckling eller expansion. Om Bolaget bestämmer sig för att ta in ytterligare kapital genom emission av aktier och/eller konvertibla värdepapper kan det leda till att aktieägare som inte kan delta i en sådan emission eller som vid en företrädesemission väljer att inte utöva sin rätt att teckna sådana värdepapper, får sin ägarandel i Bolaget utspädd och kan dessutom, beroende på villkoren för sådana emissioner, ha en negativ inverkan på aktiekursen, vinsten per aktie och substansvärdet per aktie i Bolaget.

Likviditetsrisk

Bolagets aktier handlas på First North vilket är en marknadsplats som generellt har mindre likvid handel i aktier än en reglerad marknad. Bolagets aktier har också under vissa perioder uppvisat en begränsad likviditet. Avsaknad av likviditet kan få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större aktieposter inom en kortare tidsperiod, eller överhuvudtaget, utan att detta medför betydande negativ påverkan på Bolagets aktiekurs.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda

I samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen den 11 juni 2024 informerade Bolaget att Bolagets VD tillika styrelseledamot Pär Bergsten, genom sitt ägarbolag H&D Ventures AB, åtagit sig att, på sedvanliga villkor, utnyttja sin företrädesrätt i Företrädesemissionen och därmed teckna aktier i Företrädesemissionen till ett sammanlagt belopp om cirka 0,3 MSEK. Utöver den ovan nämnda teckningsförbindelsen har Bolagets långivare ingått toppgarantiåtaganden om 5 MSEK, motsvarande cirka 58 procent av Företrädesemissionen. Åtaganden ingicks i juni 2024. Följaktligen omfattas Företrädesemission om teckningsförbindelser och garantiåtaganden, motsvarande totalt cirka 61 procent av Företrädesemissionen och till ett belopp om totalt cirka 5,3 MSEK.

4. Information om Företrädesemissionen

4.1 Villkor och tidsplan för Om Företrädesemissionen: Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 11 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman i Bolaget den 24 maj 2024, att genomföra Erbjudandet, innefattandes emission av sammanlagt högst 863 419 914 aktier, motsvarande 25 727 404 A-aktier och 837 692 510 B-aktier, med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgår till 0,01 SEK per aktie, och för det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 8,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 1,2 MSEK. Bolagets kostnader består främst av kostnader för finansiell rådgivare, legal rådgivare och emissionsinstitut. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden från Företrädesemissionen vid full teckning således till cirka 7,4 MSEK.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolagets största aktieägare H&D Ventures AB, som kontrolleras av Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Pär Bergsten, har förbundit sig att teckna aktier för sin pro rata-andel, motsvarande cirka 0,3 MSEK. Företrädesemissionen omfattas därmed som helhet av teckningsförbindelser uppgående till motsvarande cirka 0,3 MSEK och cirka 3 procent av Företrädesemissionen omfattas därutöver av toppgarantiåtaganden från Bolagets långivare om 5 MSEK och eventuellt utnyttjande av dessa garantiåtaganden kommer att till fullo kvittas mot befintliga lån. Varken teckningsförbindelsen eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. För garantiåtaganden utgår en garanti-ersättning uppgående till tjugotvå komma fem (22,5) procent av det garanterade beloppet, vilken erläggs genom kvittning mot B-aktier till samma villkor som i Företrädesemissionen.

Företrädesrätt till teckning av aktier

Den som på avstämningsdagen den 19 juni 2024 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen utifrån aktieägarens befintliga aktieinnehav i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje (1) befintlig aktie, oavsett serie, en (1) teckningsrätt av samma serie. För varje (1) teckningsrätt ges rätt att teckna en (1) aktie av samma serie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,01 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 3 juli 2024 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 8 juli 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning.

Ändring av antalet utestående aktier, aktiekapital och utspädning

Antalet aktier kommer, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, öka med 863 419 914 från 863 419 914 till 1 726 839 828, innebärande att antalet A-aktier efter Företrädesemissionen kommer uppgå till 51 454 808 och antalet B-aktier kommer uppgå till 1 675 385 020, motsvarande en utspädning om cirka 50 procent av kapitalet och cirka 50 procent av rösterna i Bolaget. Härtill tillkommer utspädning som ett resultat av ersättning till investerare som lämnat garantier i Företrädesemissionen, vilken som högst motsvarar en utspädning om cirka 6,1 procent av kapitalet och cirka 4,9 procent rösterna, vilket sammanlagt med ovan motsvarar en utspädning om cirka 53,1 procent av kapitalet och cirka 52,4 procent av rösterna.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 19 juni 2024. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 17 juni 2024. Första dag för handel i Bolagets B-aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 juni 2023.

Teckningsperiod och teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 24 juni 2024 till och med den 8 juli 2024. Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt sker under samma period. Notera att A-aktier endast går att teckna med företräde.

Handel med teckningsrätter

Handel med TR B kommer att ske på First North från och med den 24 juni 2024 till och med den 3 juli 2024 under kortnamnet (tickern) "HDW TR B". TR B har ISIN-kod: SE0022243846. Ingen handel kommer att ske i TR A.

Tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

A-aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska inte ges ut. För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som har tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som tecknat B-aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjar för teckning av B-aktier med teckningsrätter; i andra hand till annan som tecknat B-aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal B-aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av B-aktier, pro rata i förhållande till deras ställda garantier. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Handel i BTA B

Handel i BTA B kommer att ske på First North från och med den 24 juni 2024 till och med den 29 juli 2024 under kortnamnet (tickern) "HDW BTA B". BTA B har ISIN-kod: SE0022243853. Ingen handel kommer att ske i BTA A.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Det preliminära utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 8 juli 2024 och det slutgiltiga utfallet kommer att offentliggöras omkring den 10 juli 2024. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelanden från Bolaget.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med TR B och BTA B utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2 Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden

Den 26 mars 2024 offentliggjorde Bolaget att Solna tingsrätt godkänt ansökan om företagsrekonstruktion för dotterbolagen Hitech & Development Wireless Sweden AB och H&D Wireless IoT Labs AB. Den 27 maj 2024 offentliggjorde Bolaget vidare att även H&D Wireless Dalumverken har ansökt om rekonstruktion. Rekonstruktionerna bedöms vara en nödvändig åtgärd för att ge Bolaget det andrum som krävs för att förhandla fram en hållbar och långsiktig finansiell lösning. Besluten innebär att berörda bolag tillfälligt ställer in sina betalningar. Den 21 maj 2024 offentliggjorde Bolaget att ett bindande avtal gällande försäljningen av produktlinan Casat hade ingåtts med Empir Industry AB. Tillträde skedde per den 31 maj 2024 och värdet på affären uppgick till 6,9 MSEK, varav 6,0 MSEK utgör köpeskillning och 0,9 MSEK ett supportavtal.

Genom ett ramavtal, med ett uppskattat värde om 300–500 MSEK, som Bolaget i juni 2022 ingick med Avnet-Silica rörande främst produktlinjer inom affärsområdet Connectivity, står Bolaget även inför möjligheten att snabbt tillvarata Bolagets fulla kommersiella potential. För ytterligare information om ramavtalet se avsnittet *"Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning"*.

Styrelsen bedömer att Bolagets finansiella ställning behöver stärkas för att kunna ge de kvarstående produktinjerna de resurser som bedöms krävas för att exekvera på Bolagets strategi.

I samband med att Bolaget den 12 april 2024 offentliggjorde att villkoren för de garantiåtaganden som den då pågående företrädesemissionen omfattades av omförhandlats, meddelade styrelsen även att denna avsåg att som uppföljning till företrädesemissionen föreslå en ny företrädesemission för att ge de befintliga aktieägarna möjlighet att teckna aktier till motsvarande teckningskurs som garanternas genomsnittliga anskaffningsvärde för de aktier som dessa tecknade med anledning av deras garantiåtagande, samt erhöi i form av förhöjd garantiersättning. Utspädningen till följd av ersättning till garantier i företrädesemissionen uppgick till totalt cirka 31,2 procent av kapitalet och cirka 24,9 procent av rösterna i Bolaget. Med anledning av detta och för att skapa förutsättningar att bidra till fullföljande av Bolagets affärsplan och strategi beslutade Bolaget därför den 11 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 maj, om att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en initial bruttolikvid om cirka 8,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK. Nettolikviden, om cirka 7,4 MSEK, avses därefter disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- cirka 15 procent ska användas för rörelsefinansiering av tillverkning på grund av nya ordrar;
- cirka 35 procent ska användas för drift av verksamheten med fokus på moduler och IoT-enheter, försäljning och R&D;
- cirka 25 procent ska användas för neddragningskostnader och lösen av bolag i rekonstruktion efter skuldnedläggning och ackord; samt
- cirka 25 procent ska användas för transfer av drift, underhåll och vidareutveckling av mjukvaruprodukterna till enheten på Sri Lanka.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kan styrelsen i H&D Wireless komma att fatta beslut om en utökningsemission om högst 200 000 000 B-aktier motsvarande en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 2 MSEK före relaterade emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK, vilket skulle ge en nettolikvid om cirka 1,9 MSEK. Tilldelning i utökningsemmissionen sker diskretionärt av styrelsen och är primärt riktad till befintliga aktieägare och strategiska investerare som har tecknat aktier i Företrädesemissionen men ej erhållit full tilldelning. Utökningsemmissionen kan således komma att öka den totala emissionslikviden i Företrädesemissionen till cirka 10,6 miljoner kronor före relaterade emissionskostnader. Emissionslikviden från utökningsemmissionen avses disponeras enligt samma fördelning som ovan.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning, per dagen för Prospektet, inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Bolaget bedömer vidare att med det, vid tidpunkten för Prospektet, befintliga rörelsekapitalet väntas ett underskott uppstå i juli 2024, om cirka 2 MSEK. Per den 31 mars 2024 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 1,3 MSEK, och per dagen för prospektet till cirka 5,6 MSEK, vilket främst beror på försäljningen av Casat i andra kvartalet. Vid tidpunkten för Prospektet beräknas det befintliga rörelsekapitalet att räcka till juli 2024. Avsikten är att Företrädesemissionen, vilken till viss del omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, i kombination med befintlig kassa, dels ska täcka det uppståndna kapitalbehovet de närmsta tolv månaderna. Utöver emissionen kommer Bolaget sannolikt att behöva söka ytterligare finansiering för dessa månader. Hur detta ska göras är ännu ej klarlagt. Ett möjligt alternativ skulle kunna vara att ytterligare emission(er) i Bolaget kommer att behöva genomföras, samtidigt kommer även Bolaget undersöka andra finansieringsmöjligheter, så som att exempelvis sälja av fler produktlinjer, vilket skulle minska de löpande kostnaderna och ge tillskott till kassan. Det är för Bolaget, per dagen för Prospektet, oklart vilka faktiska finansieringsmöjligheter som kommer vara aktuella och Bolaget kan inte med säkerhet säga hur den långsiktiga finansiering kommer att se ut vid varje given tidpunkt. Om en emission i ett sådant läge inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs. För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapitalbehov, se avsnittet *"Redogörelse för rörelsekapital"*. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Om inte Företrädesemissionen skulle genomföras eller fulltecknas, skulle det kunna innebära att H&D Wireless blir tvunget att avvakta eller reducera omfattningen av planerade aktiviteter.

Ansvar för Prospektet och godkännande myndighet

Ansvar för Prospektet

Styrelsen för H&D Wireless är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

Per dagen för Prospektet består styrelsen i H&D Wireless av:

Christer Färegård	Styrelseordförande
Per Melin	Styrelsedamot
Pär Bergsten	Styrelsedamot
Magnus Wålsten	Styrelsedamot

För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Godkännande av Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129.

Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sina egna bedömningar av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Rådgivare

G&W är finansiell rådgivare till Bolaget och MAQS är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig G&W och MAQS från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Aqurat är emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Intressen och intressekonflikter

G&W och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning, varav en del av G&Ws ersättning är rörlig utifrån Företrädesemissionens utfall, för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och MAQS erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. G&W Holding AB äger per Prospektets datum 88 505 642 B-aktier och 6 042 702 TO4 B i H&D Wireless. Därutöver har G&W, Aqurat och MAQS inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Bolaget har även ingått avtal med ett antal externa investerare om garantiåtaganden om totalt 5 MSEK, motsvarande cirka 58 procent av Företrädesemissionen. För garanterna ska avtalad ersättning utbetalas i form av nyemitterade B-aktier i enlighet med ingångna garantiåtaganden. Dock bör påpekas att ovanstående garantiåtaganden inte är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parters intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några

ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som H&D Wireless har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.

Källförteckning

- H&D Wireless, Kvartalsrapport Q1 2024, <https://cdn.bequoted.com/media/1/71f93b9e-b140-4c52-8620-2344ea2a3d68/2024-Q1-HDW-Holding-Final.pdf>
- H&D Wireless, Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31, https://cdn.bequoted.com/media/1/3ecdefda-6b18-4d30-876f-2146b51794d1/Koncern_Arsredovisning_HDW_2023.pdf
- H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2023, https://l.cdn.bequoted.com/1/revisionsberattelse-2023-111488/HD_Wireless_Revisionsberattelse_2023.pdf
- H&D Wireless, Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31, https://cdn.bequoted.com/media/1/5fb3d08b-3c27-4920-af2e-8abe0d-cd681f/Arsredovisning_HDW_2022.pdf
- H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2022, https://cdn.bequoted.com/media/1/7532d572-b202-4c24-8ceb-7c3e-bc430c5c/Revisionsberattelse_HDWS_Holding_AB.pdf
- beQuoted, H&D Wireless Erhåller avtal om större samarbete, <https://news.bequoted.com/newsroom/hd-wireless/press-releases/h-d-wireless-erhaller-avtal-om-storre-samarbete-77944/>
- beQuoted, Status i Avnet-samarbetet redan över 190MSEK | bekräftat kontraktvärde, <https://news.bequoted.com/newsroom/hd-wireless/pressreleases/status-i-avnet-samarbetet-redan-over-190msek-i-bekraftat-kon-58486>
- GMI, Global Market Insights, Real-Time Location Systems (RTLS) Market Size, By Offering (Hardware, Software, Services), By Technology (RFID, Wi-Fi, UWB, BLE, GPS), By End Use (Healthcare, Manufacturing, Automotive, Retail, Transportation & Logistics) & Forecast 2023 – 2032, <https://www.gminsights.com/industry-analysis/real-time-location-systems-market>
- Ericsson, IoT connections outlook, <https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/dataforecasts/iot-connections-outlook>

Bakgrund och motiv

Den 26 mars 2024 offentliggjorde Bolaget att Solna tingsrätt godkänt ansökan om företagsrekonstruktion för dotterbolagen Hitech & Development Wireless Sweden AB och H&D Wireless IoT Labs AB. Den 27 maj 2024 offentliggjorde Bolaget vidare att även H&D Wireless Dalumverken har ansökt om rekonstruktion. Rekonstruktionerna bedöms vara en nödvändig åtgärd för att ge Bolaget det andrum som krävs för att förhandla fram en hållbar och långsiktig finansiell lösning. Besluten innebär att berörda bolag tillfälligt ställer in sina betalningar. Den 21 maj 2024 offentliggjorde Bolaget att ett bindande avtal gällande försäljningen av produktlinan Casat hade ingåtts med Empir Industry AB. Tillträde skedde per den 31 maj 2024 och värdet på affären uppgick till 6,9 MSEK, varav 6,0 MSEK utgör köpeskilling och 0,9 MSEK ett supportavtal.

Genom ett ramavtal, med ett uppskattat värde om 300–500 MSEK, som Bolaget i juni 2022 ingick med Avnet-Silica rörande främst produktlinjer inom affärsområdet Connectivity, står Bolaget även inför möjligheten att snabbt tillvarata Bolagets fulla kommersiella potential. För ytterligare information om ramavtalet se avsnittet *”Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning”*.

Styrelsen bedömer att Bolagets finansiella ställning behöver stärkas för att kunna ge de kvarstående produktlinjerna de resurser som bedöms krävas för att exekvera på Bolagets strategi.

I samband med att Bolaget den 12 april 2024 offentliggjorde att villkoren för de garantiåtaganden som den då pågående företrädesemissionen omfattades av omförhandlats, meddelade styrelsen även att denna avsåg att som uppföljning till företrädesemissionen föreslå en ny företrädesemission för att ge de befintliga aktieägarna möjlighet att teckna aktier till motsvarande teckningskurs som garanternas genomsnittliga anskaffningsvärde för de aktier som dessa tecknade med anledning av deras garantiåtagande, samt erhöi i form av förhöjd garantiärsättning. Utspädningen till följd av ersättning till garantier i företrädesemissionen uppgick till totalt cirka 31,2 procent av kapitalet och cirka 24,9 procent av rösterna i Bolaget. Med anledning av detta och för att skapa förutsättningarna att bidra till fullföljande av Bolagets affärsplan och strategi beslutade Bolaget därför den 11 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 maj, om att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en initial bruttolikvid om cirka 8,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK. Nettolikviden, om cirka 7,4 MSEK, avses därefter disponeras för följande ändamål angivna i prioriteringsordning:

- cirka 15 procent ska användas för rörelsefinansiering av tillverkning på grund av nya ordrar;
- cirka 35 procent ska användas för drift av verksamheten med fokus på moduler och IoT-enheter, försäljning och R&D;
- cirka 25 procent ska användas för neddragningskostnader och lösen av bolag i rekonstruktion efter skuldnedläggning och ackord; samt
- cirka 25 procent ska användas för transfer av drift, underhåll och vidareutveckling av mjukvaruprodukterna till enheten på Sri Lanka.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kan styrelsen i H&D Wireless komma att fatta beslut om en utökningsemission om högst 200 000 000 B-aktier motsvarande en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 2 MSEK före relaterade emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK, vilket skulle ge en nettolikvid om cirka 1,9 MSEK. Tilldelning i utökningsemissionen sker diskretionärt av styrelsen och är primärt riktad till befintliga aktieägare och strategiska investerare som har tecknat aktier i Företrädesemissionen men ej erhållit full tilldelning. Utökningsemissionen kan således komma att öka den totala emissionslikviden i Företrädesemissionen till cirka 10,6 miljoner kronor före relaterade emissionskostnader. Emissionslikviden från utökningsemissionen avses disponeras enligt samma fördelning som ovan.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning, per dagen för Prospektet, inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Bolaget bedömer vidare att med det, vid tidpunkten för Prospektet, befintliga rörelsekapitalet väntas ett underskott uppstå i juli 2024, om cirka 2 MSEK. Per den 31 mars 2024 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 1,3 MSEK, och per dagen för prospektet till cirka 5,6 MSEK, vilket främst beror på försäljningen av Casat i andra kvartalet. Vid tidpunkten för Prospektet beräknas det befintliga rörelsekapitalet att räcka till juli 2024. Avsikten är att Företrädesemissionen, vilken till viss del omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, i kombination med befintlig kassa, dels ska täcka det uppståndna kapitalbehovet de närmsta tolv månaderna. Utöver emissionen kommer Bolaget sannolikt att behöva söka ytterligare finansiering för dessa månader. Hur detta ska göras är ännu ej klarlagt. Ett möjligt alternativ skulle kunna vara att ytterligare emission(er) i Bolaget kommer att behöva genomföras, samtidigt kommer även Bolaget undersöka andra finansieringsmöjligheter, så som att exempelvis sälja av fler produktlinjer, vilket skulle minska de löpande kostnaderna och ge tillskott till kassan. Det är för Bolaget, per dagen för Prospektet, oklart vilka faktiska finansieringsmöjligheter som kommer vara aktuella och Bolaget kan inte med säkerhet säga hur den långsiktiga finansiering kommer att se ut vid varje given tidpunkt. Om en emission i ett sådant läge inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs. För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapitalbehov, se avsnittet *”Redogörelse för rörelsekapital”*. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Om inte Företrädesemissionen skulle genomföras eller fulltecknas, skulle det kunna innebära att H&D Wireless blir tvunget att avvakta eller reducera omfånget av planerade aktiviteter.



Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Detta Prospekt innehåller viss marknads- och branschinformation hänförliga till H&D Wireless verksamhet och marknader som kommer från tredje part. Informationen har återgivits korrekt och, såvitt H&D Wireless känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av dessa tredje parter, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om informationen har återgivits korrekt och H&D Wireless anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat informationen varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Inledning

H&D Wireless förbättrar fysiska affärsprocessers effektivitet och säkerhet med egenutvecklad teknik och tjänster. Fokussegment är industrier som verkstad och läkemedel samt Smart City, det vill säga hållbara städer. Verksamheten består av sex produktlinjer och baseras på egenutvecklade molnbaserade mjukvaruplattformarna Griffin® IoT och Griffin Enterprise Positioning Services (GEPS®), samt radiomoduler och konsulter inom mekanisk produktionsberedning och IoT/Wireless.

H&D Wireless har sedan start 2009 utvecklat och sålt över en miljon radiomoduler som byggs in i kunders produkter och gör det möjligt att trådlöst koppla upp dessa till internet. Modulerna säljs huvudsakligen styckvis, men i växande omfattning även i form av mer kundanpassade projekt. Utöver radiomoduler har H&D Wireless en egenutvecklad teknologi vid namn GEPS®, som används för positionering och spårning i realtid. GEPS® använder en kombination av teknologier som Wi-Fi, Bluetooth Low Energy (BLE) och cellulära nätverk samt AI (machine learning) för att ge exakta och pålitliga positioneringsmöjligheter inomhus och utomhus.

Molnplattformarna och tjänsterna tillhandahåller verktyg för enhetshantering, datavisualisering och analys, vilket skapar möjligheter för kunder att kunna bilda meningsfulla insikter om sina processer. Denna teknik används inom tillgångsspår-

ning, logistik och olika andra branscher. Under våren 2019 förvärvades MVV Holding AB med verksamheterna Casat™, konsulter för produktionsberedning samt en verkstad i Dalum för uppdragsutveckling av produktionsutrustning, vilka nu är helt konsoliderade i H&D Wireless-koncernen, förutom Casat™ som nyligen avyttrats. Bolaget arbetar mot ett brett spektrum av kunder inom främst industriföretag som verkstad och läkemedel och så kallade smarta städer. H&D Wireless fokuserar på att leverera skalbara, säkra och kostnadseffektiva IoT/IT-lösningar till sina kunder.

Bolaget har sedan sommaren 2023 främst fokuserat på att säkerställa kommersialiseringen och de kundprojekt som Bolaget redan hade i orderstocken eller installation. Bolaget har erhållit en order om cirka 3,3 MSEK rörande produktlinjen IoT Labs från Instagrid GmbH, en ledande global leverantör av bärbara kraftsystem. Atlas Copco har fortsatt visa starkt intresse för Bolagets trådlösa modul och lagt ytterligare två volymorder, med grund i det 10-åriga ramavtal som Bolaget offentliggjorde i maj 2022, för utökande av utrustningen av sin produkt. Utöver ovanstående har Parker Hannifin AB samt BorgWarner och ett flertal andra befintliga kunder fortsatt förnya licenser och beställa ytterligare tjänster och produkter.

Inom produktområdet Dalumverken erhölet Bolaget en strategisk viktig order under september 2023 från Stora Enso avseende



ombyggnad av en förpackningsmaskin, vilket Bolaget hoppas ska kunna utmytna i ytterligare affärer/projekt och ett fördjupat samarbete som på sikt kan innebära betydliga värden. Därutöver erhöles i januari 2024 en beställning från Örebrogs Delikatesser om cirka 250 KSEK som planeras att levereras under första kvartalet 2024 och innefattar att konstruera, bygga och driftsätta en slutförpackningslinje.

Produktportfölj

Griffin® IoT

Griffin® IoT är Bolagets egenutvecklade IoT-plattform med sensorer, molntjänst och app. 2018 vidareutvecklades plattformen när Ericsson sökte hjälp för en demo av cellulär IoT. Nu stödjer plattformen även uppkoppling via LTE-M och NB (narrow band), vilka är de nya cellulära standarderna för IoT över mobilnätet. Bolaget uppskattar att användandet av Griffin® IoT kan minska underhållskostnader för kunder med 30–50 procent, med hjälp av tjänsten Condition Based Maintenance (behovsstyrt underhåll). En ny tjänst som nu testas i fält är Smart City – Water management som bedöms ha stor potential som en del av hållbara städer.

GEPS® – Griffin Enterprise Positioning Services

GEPS® är en egenutvecklad plattform som möjliggör realtidspositionering av fysiska objekt inomhus och erbjuder analys- och visualiseringsmöjligheter för den digitaliserade värdekedjan och flödet. Utvecklingen av GEPS® startade 2015 när realtidspositionering (RTLS) integrerades i Griffin® IoT-plattformen. Sedan dess har GEPS® kompletterats med AI för analys, optimering och automatisering. Syftet är att möjliggöra produktion med kortare omställnings- och ledtider, färre fel, ökad flexibilitet och minskad programmeringsinsats. Enligt Bolagets beräkningar så minskar produkten tiden för att leta med 90 procent, minskar ledtiden med flera dagar och förbättrar tillgångsutnyttjandet med 30–40 procent.

Radiomoduler

Bolaget erbjuder även hårdvara i form av radiomoduler med Wi-Fi och Bluetooth. Utvecklingen av dessa moduler, och den medföljande mjukvaran, sker både internt och i nära samarbete med ledande halvledarbolag för att säkerställa hög kvalitet och kompatibilitet.

Till de främsta leverantörerna av halvledarkretsar hör bland annat NXP (tidigare Marvell) där Bolaget även är utnämnt till Guldpartner, Qorvo (tidigare Decawave) och Nordic Semiconductors.

R&D-konsultverksamhet för nyckelfärdiga system

IoT Labs samt Dalumverken (Production Solutions) är två produktlinjer för kundutveckling. IoT Labs utför all R&D åt Bolagets egna produktlinjer samt bedriver extern uppdragsutveckling av nyckelfärdiga IoT-lösningar samt radioprodukter. Dalumverken (Production Solutions) utvecklar, bygger och installerar nyckelfärdiga produktionsutrustningar till verkstadsindustrin. Ett lyckat exempel är den nyckelfärdiga produktionslinan som levererats till Parker Hannifin i Borås med två manuella stationer och en Cobot i samma flöde vilken levererades i maj 2023.

Affärsmodell och strategi

Bolaget använder en flerkanalig försäljningsstrategi för att maximera marknadstäckning och kundengagemang. H&D Wireless kommer framgent att fortsätta den transformering som påbörjades för ett antal år sedan från att enbart sälja teknologi till att också erbjuda heltäckande vertikala molntjänster baserade på Bolagets egna teknologier inom specifika segment.

Distributionspartnerskap

H&D Wireless har etablerat värdefulla partnerskap med välrenommerade distributörer, inklusive Avnet-Silica, Arrow Electronics, TMS och Digikey. Dessa samarbeten innebär en omfattande marknadstäckning och tillgång till ett stort nätverk av potentiella kunder. Genom att dra nytta av dessa partners distributions-



nätverk når Bolaget effektivt sin målgrupp och kan snabbare expandera sin marknadsnärvaro. Dessutom upprätthåller dessa partner sina egna lager av moduler och utvecklingskit, vilket möjliggör snabb tillgänglighet av provexemplar och prototypvolymer.

Ramavtal med Avnet-Silica

Avnet har varit en av distributörerna till Bolaget sedan 2010 och är sedan juni 2022 en av Bolagets viktigaste externa parter när partnerskapet ytterligare formaliserades i form av ett ramavtal efter framgångar med teknisk utvärdering, mjukvaruintegration och gemensam IoT-demo. Avnet-Silica är en affärsenhet inom amerikanska Avnet Inc., en globalt ledande aktör inom distribution av elektronikkomponenter. Samarbetet parterna emellan sträcker sig över flera projektområden, främst inom Bolagets affärsområde Connectivity, inklusive gemensam utveckling, kundengagemang, produktion, logistik och till en mindre del även projektfinansiering från Avnet till Bolaget. Fokusområden för samarbetet och gemensamma aktiviteter är enligt följande:

- Samarbete kring utveckling, produktion och försäljning av Bolagets trådlösa moduler för WiFi/Bluetooth, Ultrawideband och Cellular IoT-moduler;
- Ömsesidig marknadsföring och försäljning av Bolagets IoT-Sensor-produkter;
- Finansiellt och logistiskt stöd till potentiella affärer relaterade till produkter för slutkunder med högvolum (fulfillment contracts);
- Software Integration Services och kommunikationsstöd mellan Griffin IoT och IoT Connect Cloud-plattformen; samt
- Supply Chain-stöd från Avnet-Silica till H&D Wireless för förstärkt produktionsstöd och kassaflöde.

Under augusti 2023 offentliggjorde Bolaget att samarbetet hittills hade mynnat ut i konkreta order om 24 MSEK samt kundprojekt hos över 70 kunder med potentiella kontraktvärden på cirka 170 MSEK. Kundprojekten innebär inte formella beställningar men ses som viktiga milstolpar i Bolagets försäljningsinsatser då affärer byggs upp över en längre tid och påvisar att kunder ser H&D Wireless som en pålitlig leverantör av kvalitativa produkter. Det totala värdet av samarbetsavtalet estimerar Bolaget till 300-500 MSEK i försäljning över en femårsperiod från avtalets påskrivande⁷.

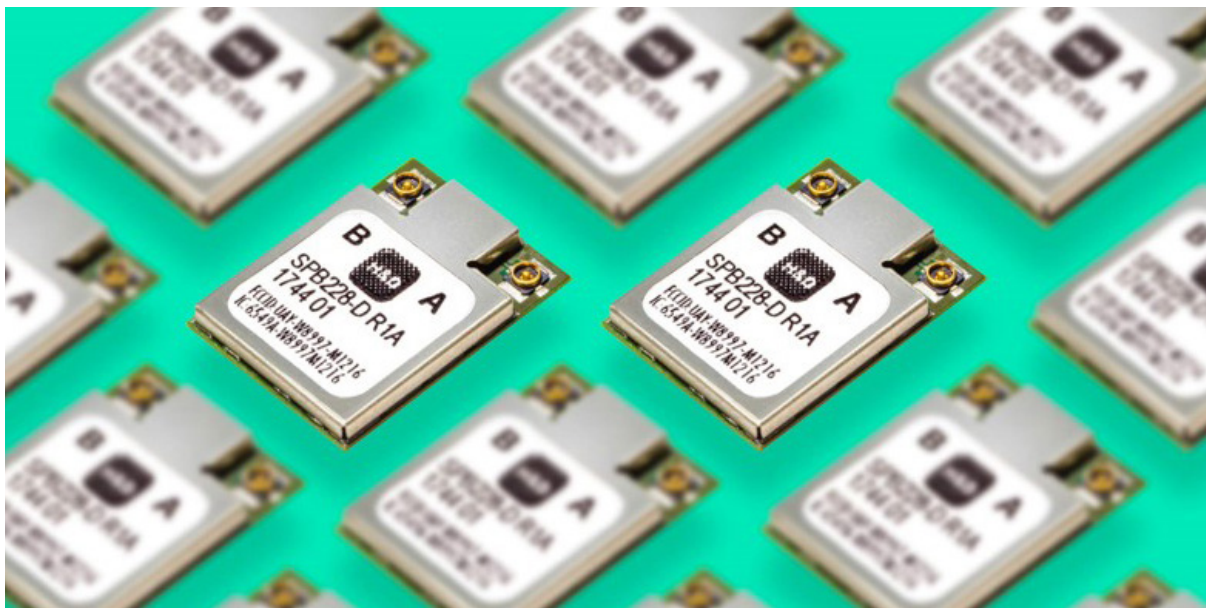
Marknad

H&D Wireless verkar på den snabbt växande marknaden för lösningar och tjänster inom IoT. En av de viktigaste drivkrafterna för IoT-marknaden är den växande efterfrågan på anslutna enheter och behovet av att utnyttja data för förbättrat beslutsfattande och operativ effektivitet. Företag inom flera sektorer ser värdet av IoT för att optimera processer, förbättra kundupplevelser och driva innovation.

Marknadsutsikterna för H&D Wireless påverkas också av de bredare trenderna som formar IoT-landskapet. Dessa inkluderar framsteg inom trådlös kommunikationsteknik, såsom 5G, som möjliggör snabbare och mer pålitlig anslutning. Utbyggnaden av 5G-nätverk förväntas påskynda införandet av IoT-lösningar, där nya standarder ger signifikant lägre månadskostnad och strömförbrukning. H&D Wireless, med sin expertis inom trådlösa anslutningslösningar, är väl positionerade för att dra nytta av denna trend. Bolaget har även varit tidiga med att utnyttja AI och hittat relevanta applikationer för denna nya kraftfulla teknologi. Verksamheter inom tillverkning, sjukvård och transport införlivar alltmer IoT-applikationer för att effektivisera verksamheten, förbättra säkerheten och minska kostnaderna. Bolagets lösningar, såsom material- och tillgångsspårning samt realtids-

⁶ beQuoted, H&D Wireless Erhåller avtal om större samarbete, <https://news.bequoted.com/newsroom/hd-wireless/pressreleases/h-d-wireless-erhaller-avtal-om-storre-samarbete-77944/>

⁷ beQuoted, Status i Avnet-samarbetet redan över 190MSEK i bekräftat kontraktvärde, <https://news.bequoted.com/newsroom/hd-wireless/pressreleases/status-i-avnet-samarbetet-redan-over-190msek-i-bekraftat-kon-58486>



Radiomoduler

positionering, stämmer väl överens med behoven för logistik och supply chain management, vilket ger möjligheter till tillväxt inom dessa sektorer.

Den globala marknads storlek för realtidspositioneringssystem uppgick till 4,4 miljarder dollar år 2022 och förväntas öka med en årlig tillväxttakt om 28 procent mellan 2023 och 2032. Marknaden estimeras att nå 75 miljarder dollar år 2032. Tillväxten påverkas av flera faktorer, däribland ökad efterfrågan på spårning av tillgångar, spridning av smartphones, ökad användning av affärsanalys och mångsidighet inom olika tillämpningsområden⁸.

H&D Wireless har sedan 2009 varit aktiva inom segmentet short-range IoT, som år 2022 hade 10,3 miljarder enheter uppkopplade globalt. 2028 beräknas antalet ha växt till 28,7 miljarder. Modulerna används inom fordonsindustrin, i städer, tillverkande industri och konsumentprodukter. Bolaget har även sedan 2018 ett samarbete med Ericsson inom cellular-IoT, närmare bestämt lokaliseringssystem för konsumenters olika typer av tillgångar (väskor, cyklar, laptops mm). Se den globala beräknade tillväxten i tabellen nedan⁹.

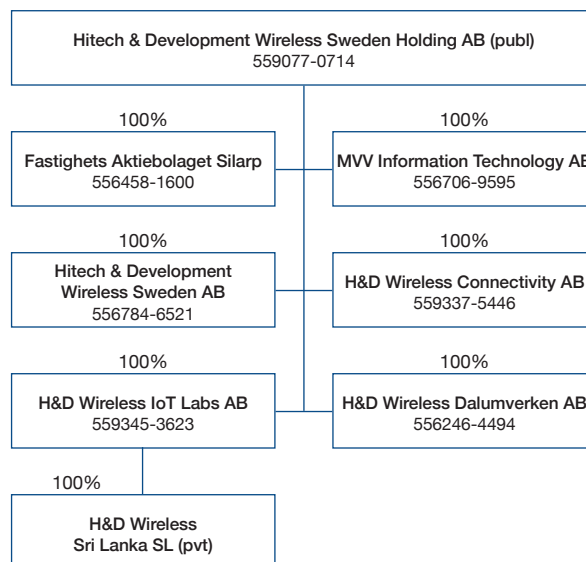
Global tillväxt IoT, miljarder enheter	2023	2029	CAGR
Wide-area IoT	3,3	6,6	12%
Cellular IoT	3,0	6,1	12%
Short-range IoT	12,4	32,3	17%
Total	15,7	38,9	16%

Allmän bolagsinformation samt organisationsstruktur

Bolagets registrerade företagsnamn och kommersiella beteckning är Hitech & Development Wireless Sweden Holding AB (publ) med org.nr 559077-0714. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300JMSSEV6LPTPI81. H&D Wireless är

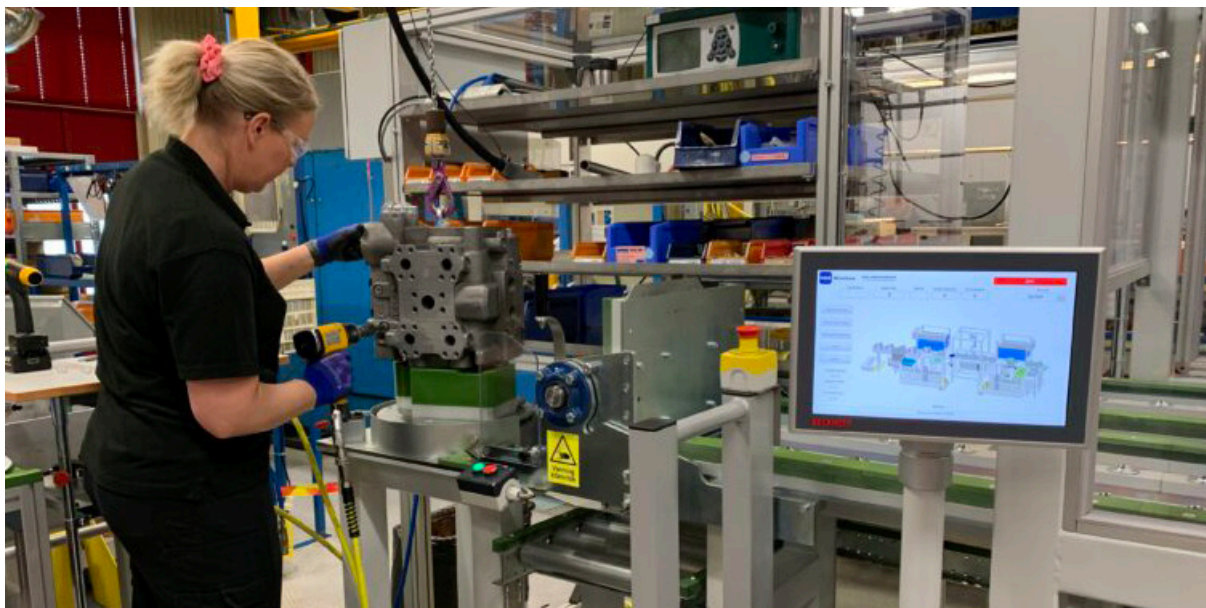
ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 1 september 2016, och vars nuvarande firma registrerades hos Bolagsverket den 21 september 2021, vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. H&D Wireless verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är moderbolag i en koncern som även omfattar de helägda dotterbolagen Fastighets Aktiebolaget Silarp, org.nr. 556458-1600, MVV Information Technology AB, org.nr. 556706-9595, Hitech & Development Wireless Sweden AB, org.nr. 556784-6521, H&D Wireless Connectivity AB, 559337-5446, H&D Wireless IoT Labs AB, org.nr. 559345-3623, H & D Wireless Dalumverken AB, org.nr. 556246-4494, och H&D Wireless Sri Lanka SL (pvt).

Nedan illustreras Bolagets koncernstruktur:



⁸ GMI, Global Market Insights, Real-Time Location Systems (RTLS) Market Size, By Offering (Hardware, Software, Services), By Technology (RFID, Wi-Fi, UWB, BLE, GPS), By End Use (Healthcare, Manufacturing, Automotive, Retail, Transportation & Logistics) & Forecast 2023 – 2032, <https://www.gminsights.com/industry-analysis/real-time-location-systems-market>

⁹ Ericsson, IoT connections outlook, <https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/dataforecasts/iot-connections-outlook>



Cobot-produktionslina som levererats till Parker Hannifin

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län, med adress Färögatan 33, 164 51 Kista och telefonnummer +46 (0)8-55 118 460. Bolagets hemsida är www.hd-wireless.com, varvid det noteras att informationen på hemsidan inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning (se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning").

Anställda

Under räkenskapsåret 2023 hade Koncernen 31 medelantal anställda jämfört med 32 medelantal anställda under 2022. Per dagen för Prospektet har Koncernen 17 anställda i Sverige samt ytterligare 8 anställda på Sri Lanka.

Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan utgången av det senaste räkenskapsåret fram till dagen för Prospektet inte skett några förändringar i utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

Finansiering av verksamheten

Bolaget avser finansiera verksamheten och rörelsekapital genom nettolikviden från Erbjudandet (se avsnittet "Bakgrund och motiv"). Fram till erhållandet av emissionslikviden från Företrädesemissionen finansieras Bolagets verksamhet genom eget kapital, tillfört genom tidigare emissioner och realiserade vinster, samt genom upptagande av lånefinansiering. För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapital, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste rapport fram till dagen för Prospektet

Inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett sedan Bolagets senaste rapport, kvartalsrapport för första kvartalet 2024, fram till dagen för Prospektet.

Investeringar

Väsentliga pågående investeringar

Bolaget har per dagen för Prospektet inte några väsentliga pågående investeringar och har heller inte gjort några andra fasta åtaganden om väsentliga framtida investeringar.

Väsentliga investeringar sedan Bolagets senaste rapport fram till dagen för Prospektet

Bolaget har inte gjort några väsentliga investeringar sedan Bolagets senaste rapport, kvartalsrapport för Q1 2024, fram till dagen för Prospektet.



Smart Industry med hjälp av Griffin® IoT

Redogörelse för rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning, per dagen för Prospektet, inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Bolaget bedömer vidare att med det, vid tidpunkten för Prospektet, befintliga rörelsekapitalet väntas ett underskott uppstå i juli 2024. Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 1,3 MSEK, och per dagen för Prospektet till cirka 5,6 MSEK, vilket främst beror på försäljningen av Casat i andra kvartalet. Vid tidpunkten för Prospektet beräknas det befintliga rörelsekapitalet att räcka till juli 2024. Avsikten är att Företrädesemissionen, vilken till viss del omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, i kombination med befintlig kassa, dels ska täcka det uppstånda kapitalbehovet de närmsta tolv månaderna. Utöver emissionen kommer Bolaget sannolikt att behöva söka ytterligare finansiering för dessa månader. Hur detta ska göras är ännu ej klarlagt.

Bolagets behov av rörelsekapital för tolv månader från dagen för Prospektet beräknas uppgå till cirka 11 MSEK utöver existerande likvida tillgångar om cirka 5,6 MSEK. Nettoemissionslikviden, förutsatt fulltecknad Företrädesemission, bedöms inte tillräcklig för att säkerställa Bolagets rörelsekapitalsbehov de kommande tolv månaderna. I syfte att kapitalisera Bolaget med rörelsekapital och skapa förutsättningar för att bidra till fullföljande av Bolagets affärsplan beslutade styrelsen den 11 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman i Bolaget den 24 maj 2024, om att genomföra Erbjudandet. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget initialt att erhålla cirka 8,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Emissionen omfattas sammanlagt till cirka 67 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, dock är dessa inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel eller dylika arrangemang. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 1,2 MSEK.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kan styrelsen i H&D Wireless komma att fatta beslut om en utöknings-emission motsvarande en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 2 MSEK före relaterade emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK, vilket skulle ge en nettolikvid om ytterligare cirka 1,9 MSEK.

Om inte Företrädesemissionen skulle genomföras eller fulltecknas, skulle det kunna innebära att H&D Wireless blir tvunget att avvakta eller reducera omfånget av planerade aktiviteter. Utöver emissionen, inklusive om styrelsen i Bolaget fattar beslut om utöknings-emissionen till högsta möjliga belopp, kommer Bolaget fortsatt sannolikt att behöva söka ytterligare finansiering för kommande 12 månader. Om en emission i ett sådant läge inte visar sig möjlig att genomföra, ägare inte är villiga att ge kapitaltillskott eller annan finansiering inte finns tillgänglig, finns det risk att Bolaget behöver ansöka om ytterligare företagsrekonstruktioner eller i värsta fall konkurs. Styrelsen i Bolaget beslutade den 11 mars 2024 att ansöka om företagsrekonstruktion för moderbolaget och vissa av dotterbolagen vid Stockholms tingsrätt baserat på Bolagets nuvarande ekonomiska situation. Den 21 mars 2024 offentliggjorde Bolaget att styrelsen beslutat att reducera ansökan om företagsrekonstruktion till att enbart innefatta de två dotterbolagen Hitech & Development Wireless Sweden AB och H&D Wireless IoT Labs AB, och den 26 mars 2024 offentliggjorde Bolaget vidare att Solna tingsrätt godkänt ansökan för båda dotterbolagen. Bolaget offentliggjorde vidare den 27 maj 2024 att styrelsen beslutat att ansöka om rekonstruktion för dotterbolaget H&D Wireless Dalumverken AB vid Borås tingsrätt.

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risker. Nedan redogörs för risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch, legala och regulatoriska risker samt risker relaterade till Bolagets aktie och Erbjudandet, vilka samtliga bedömts vara relevanta för Bolagets verksamhet och aktierna som finansiella instrument och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. H&D Wireless har bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning och riskerna har därför, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning. Nedan redogörelse är baserad på Bolagets bedömning och information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Konjunkturens utveckling

Efterfrågan på H&D Wireless produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där H&D Wireless är verksamt och påverkas bland annat av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. H&D Wireless planerade tillväxt är inriktad på framför allt svenska och nordiska stora företag med inriktning på produktion. En konjunkturedgång i de marknader där dessa företag är verksamma kommer påverka deras vilja att investera i H&D Wireless produkter och tjänster. Eftersom H&D Wireless erbjudande är relativt omfattande medför förändringarna stora kostnader för kunden, vilket kommer att påverka H&D Wireless mer till skillnad från bolag som erbjuder produkter och tjänster av billigare natur. Förenklat menat att H&D Wireless produkter och tjänster ligger längre ner på prioriteringslistan när de större aktörerna blir sparsamma med sitt kapital. Ett exempel på detta är att under 2020 tvingades flera av Bolagets kunder att stänga sina fabriker och permittera anställda på grund av Covid-19 vilket slog väldigt hårt även på Bolagets verksamhet då de inte hade möjlighet att ta sig in på anläggningar för att installera och leverera sina system, samt slutföra större affärer. Nu har marknadstrenden förändrats till att vara mer öppen för företagsbesök och implementationen av ny teknologi, men uppkommer det ytterligare tillfällen framöver då H&D Wireless huvudkunder blir tveksamma till att göra fler investeringar i ny teknologi likt H&D Wireless produkter och tjänster, uppstår en väsentlig risk för hela koncernen. Skulle riskens förverkligas blir den främsta konsekvensen minskad försäljning och således försämrade intjäningsförmågan och resultat.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha hög negativ inverkan på Bolaget.

Långsam uttrullning av IoT

IoT är en relativt ny teknik och utbyggnaden har gått långsammare än beräknat och kan skjuta längre på framtiden innan ett genombrott sker. H&D Wireless jobbar främst mot stora aktörer som redan har en fungerande produktion. Att övertyga dessa stora aktörer att köpa in ny teknologi för att effektivisera verksamheten blir svårt då Bolaget måste påvisa påtagliga för-

bättringsmöjligheter innan den större aktören investerar i H&D Wireless produkter och tjänster. Möter inte H&D Wireless dessa krav kommer inte deras kunder att handla av dem. Uppvisar marknaden en ovilja av att köpa upp produkter eller tjänster inom IoT kommer H&D Wireless försäljning och vinst att påverkas negativt då Bolaget i allra högsta grad arbetar med IoT. Risken skulle även kunna påverka Bolagets utvecklingskostnader då de kan behöva investera för att skapa tydligare värden för kunden.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är låg. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Organisatoriska risker

H&D Wireless har en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. H&D Wireless besitter i dagsläget få personer per produktområde som följd av detta är Bolaget beroende av dem anställda för att inte påverka existerande eller kommande leveransavtal. Bolaget anser att det inte går att förlora vissa nyckelkompetenser och kommer att framställa avtal och förmåner för bibehålla kompetensen i Bolaget. H&D Wireless förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom H&D Wireless kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställdes till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av H&D Wireless affärsstrategi påverkas negativt. Skulle någon av de personerna efter anställningens upphörande ta anställning hos en konkurrent till Bolaget eller inleda med Bolaget konkurrerande verksamhet kan det påverka Bolagets konkurrenskraft. Skulle ovan risk förverkligas kommer Bolagets kompetens och konkurrenskraft att försämrars vilket främst skulle påverka H&D Wireless försäljning och utvecklingsförmåga negativt.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Legala och regulatoriska risker

Administrativa resurser och beroende av nyckelpersoners kompetens

H&D Wireless är idag ett företag med begränsade resurser avseende ledning och administration. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners – exempelvis styrelseledamöters – kunskap, erfarenhet och engagemang och därutöver vissa anställda som besitter särskild nyckelkompetens vilken är central för H&D Wireless produktutveckling.

Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget. Bolaget skulle i en sådan situation kunna ha svårigheter att snabbt finna kvalificerade ersättare, med en utdragen och kostsam rekryteringsprocess som följd. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets nuvarande verksamhet, tillväxt och framtida förmåga att bedriva planerad verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Myndighetstillstånd

H&D Wireless är för export av vissa produkter beroende av exportlicenser utfärdade av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Det finns en risk att Bolagets nuvarande beviljade exportlicenser upphör om Bolaget misslyckas med att uppfylla villkoren för exportlicenserna. Dessa villkor kan innefatta en rad olika krav, inklusive men inte begränsat till, efterlevnad av exportkontrollagar, krav på rapportering och dokumentation samt respekt för mänskliga rättigheter och miljöstandarder. ISP kan därutöver ändra kraven för exportlicenser vilket kan leda till att Bolagets nuvarande licenser upphör. Sådana förändringar av krav kan vara resultatet av ändrade politiska prioriteringar eller förändringar i det internationella säkerhetsläget.

Om H&D Wireless exportlicenser upphör skulle Bolaget behöva ansöka om nya exportlicenser från ISP. Denna process kan vara tidskrävande och kostsam, och det är inte säkert att nya licenser kommer att beviljas. Bolaget skulle också kunna tvingas ställa in eller försena exporter av de produkter som omfattas av licenserna under tiden nya licensansökningar bearbetas, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets intäkter och vinstmarginaler.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är låg. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Beroende av avtal med tredje part

Bolaget är beroende av avtal med externa leverantörer för produktion, försäljning och leverans av sina produkter. Det föreligger en risk att Bolagets externa leverantörer inte uppfyller avtalade skyldigheter vad gäller volym, kvalitet och leveranstider. Sådana brister kan leda till att H&D Wireless inte kan uppfylla sina egna förpliktelser gentemot sina kunder. Om externa leverantörers brister upprepas eller om en enskild brist är av betydande omfattning skulle det kunna medföra en negativ inverkan på företagets kundrelationer, avtal, försäljning och operativa resultat.

För det fall en extern leverantör brister i uppfyllandet av sina skyldigheter i sådan omfattning att Bolaget skulle behöva byta leverantör skulle en sådan process sannolikt bli både kostsam och utdragen.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medelhög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Patent och immaterialrättsliga frågor

För närvarande innehar H&D Wireless tre patent. Bolaget har ansökt om ytterligare sex patent i USA och inom EU vilka inte ännu godkänts. För det fall Bolaget skulle nekas godkännande av de ansökta patenten skulle Bolaget kunna förlora betydande marknadsandelar genom konkurrenters nyttjande av den teknologi som H&D Wireless önskar exklusiv rätt till.

Tekniksektorn, där H&D Wireless är verksamt, karaktäriseras av snabb produktutveckling och det föreligger därmed en risk att H&D Wireless konkurrenskraft försämras om Bolaget inte erhåller godkännande av de ansökta patenten. Detta kan resultera i minskade eller uteblivna intäkter. För det fall tredje part skulle ha ansökt om eller gjort intrång på patent som omfattar samma produkt eller teknologi som H&D Wireless, kan H&D Wireless tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastslaget vem som har rätt till vissa patent. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Vidare kan H&D Wireless förlora sådana processer och därmed rätten eller möjligheten till vissa patent.

Bolaget bedömer att sannolikheten att risken inträffar är medelhög. Vid riskens eventuella inträffande förväntas den negativa inverkan på Bolaget vara medelhög.

Finansiella risker

Finansiering, kapitalbehov och likviditetsrisk

H&D Wireless har, per dagen för Prospektets offentliggörande, historiskt genererat negativa kassaflöden samt resultat. Under de senaste åren har Bolaget genomgått en transformering från att vara verksamt som en leverantör av hårdvarukomponenter och moduler till att erbjuda tjänster och mjukvara. Detta innebär att Bolagets verksamhet i tid kan vara kapitalintensiv för att kunna erbjuda kunder ett fullständigt erbjudande som möter kundernas krav och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har historiskt inte varit tillräckliga för att möta Bolagets sammanlagda kapitalbehov.

Bolaget har per dagen för Prospektet vidare flertalet låneavtal som till viss del avses återbetalas med emissionslikvid, se mer information om låneavtalen under avsnittet "Ågarförhållanden, legal information och kompletterande information – Väsentliga avtal". Därutöver är tre av Bolagets dotterbolag föremål för rekonstruktion, initierade på grund av respektive dotterbolags skuldsättning i relation till intäktsflöde med ett behov av sänkt skuldbörda som följd. Utfallen av dessa rekonstruktionsförfaranden är osäker, se vidare under avsnittet "Ågarförhållanden, legal information och kompletterande information – Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden".

Bolagets planerade expansion innebär att Bolaget även i framtiden kommer vara beroende av finansiering och det genererade kassaflödet bedöms vara fortsatt negativt fram till dess att H&D Wireless når vidtagen kommersiell framgång. En fortsatt utveckling mot tilltagande operationella intäktsflöden och inbegripande expansion kan medföra att Bolaget kommer att behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Villkor för sådana kapitalanskaffningar påverkas av ett antal faktorer, däribland rådande konjunkturoch investeringsklimat, aktuell kapitalmarknad samt Bolagets attraktivitet och marknadsposition. Upptagande av finansiering genom emission av aktier eller aktierelaterade finansiella instrument kan medföra betydande

utspädningseffekter för Bolagets befintliga aktieägare. Kreditfinansiering kan innebära begränsande villkor avseende kapitalanvändning, vilket kan hämma Bolagets flexibilitet och verksamhet. Risk föreligger därmed att Bolaget inte kan anskaffa erforderligt kapital för att genomföra vid var tid liggande affärsplan, alternativt att sådana kapitalanskaffningar kan behöva genomföras till ofördelaktiga villkor. I det fall H&D Wireless inte kan tillföras tillräcklig finansiering kan Bolaget tvingas inskränka, eller ytterst avbryta, planerade marknads-, utvecklings- och investeringsaktiviteter fram till att tillräckligt rörelse- och investeringskapital säkrats. Skulle denna risk förverkligas kan Bolaget även tvingas betala förseningsavgifter på de befintliga låneavtalen. Ytterst finns det en risk att Bolaget behöver ansöka om företagsrekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Valutarisker

Bolagets redovisning upprättas i svenska kronor. En betydande del av Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige men Bolaget har därutöver medarbetare och kontor på Sri Lanka. Därutöver sker såväl inköp som försäljning av Bolagets tjänster till länder utanför Sverige, däribland Belgien och Tyskland. H&D Wireless är därmed exponerat mot valutakursfluktuationer till följd av Bolagets internationella verksamhet. Bolagets försäljning sker bland annat i EUR och USD, varför Bolaget således är exponerat mot förändringar i värdet på SEK i förhållande till denna valuta. Vid omräkning av utländska valutor till SEK uppstår även en omräkningseffekt och H&D Wireless vidtar i dagsläget inga åtgärder för valutakurssäkring. Under år 2023 var kursen för en (1) EUR som lägst 11,0157 SEK och som högst 11,9408 SEK och kursen för en (1) USD var som lägst 9,9318 SEK och högst 11,2015 SEK. Under samma period hade Bolaget en valutadifferens om -194 KSEK. Bolaget avser fortsättningsvis att ha en fortsatt hög marknadsnärvärde utanför Sverige, varför valutarisken kan komma att kvarstå alternativt öka i omfattning under de närmaste åren. Bolaget bedömer vidare att växelkursfluktuationer, såväl positivt som negativt, kan påverka prisbildningen på Bolagets tjänster och verkliga värden samt kassaflöden.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

Makroekonomiska faktorer påverkan på Företrädesemissionen

Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer, utöver faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier. En volatil aktiemarknad kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet och möjlighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktie negativt, samt medföra att tekningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och

makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i H&D Wireless inte kan säljas överhuvudtaget eller till en för aktieägaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

Risk för utspädning vid framtida aktiekapitalökningar

H&D Wireless befinner sig i en expansionsfas och Bolaget kan därför behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sina planerade och avsedda verksamheter och/eller för att påskynda eller underlätta produktutveckling och teknikutveckling eller expansion. Om Bolaget bestämmer sig för att ta in ytterligare kapital genom emission av aktier och/eller konvertibla värdepapper kan det leda till att aktieägare som inte kan delta i en sådan emission eller som vid en företrädesemission väljer att inte utöva sin rätt att teckna sådana värdepapper, får sin ägarandel i Bolaget utspädd och kan dessutom, beroende på villkoren för sådana emissioner, ha en negativ inverkan på aktiekursen, vinsten per aktie och substansvärdet per aktie i Bolaget. Under år 2023 var kursen för en (1) EUR som lägst 11,0157 SEK och som högst 11,9408 SEK och kursen för en (1) USD var som lägst 9,9318 SEK och högst 11,2015 SEK. Under samma period hade Bolaget en valutadifferens om -194 KSEK. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är hög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

Likviditetsrisk

Bolagets aktier handlas på First North vilket är en marknadsplats som generellt har mindre likvid handel i aktier än en reglerad marknad. Bolagets aktier har också under vissa perioder uppvisat en begränsad likviditet. Avsaknad av likviditet kan få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större aktieposter inom en kortare tidsperiod, eller överhuvudtaget, utan att detta medför betydande negativ påverkan på Bolagets aktiekurs.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är medelhög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

Begränsad handel i teckningsrätter och BTA

TR B och BTA B avses vara föremål för handel på First North. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna respektive BTA, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att teckningsrätterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel inte utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna och BTA bland annat bero på kursutvecklingen för Bolagets aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på H&D Wireless aktier kan understiga teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till såväl Bolaget som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är hög. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget, även om det skulle påverka Bolagets investerare.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda

I samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen den 11 juni 2024 informerade Bolaget att Bolagets VD tillika styrelseledamot Pär Bergsten, genom sitt ägarbolag H&D Ventures AB, åtagit sig att, på sedvanliga villkor, utnyttja sin företrädesrätt i Företrädesemissionen och därmed teckna aktier i Företrädesemissionen till ett sammanlagt belopp om cirka 0,3 MSEK, motsvarande cirka 3 procent av Företrädesemissionen. Utöver ovan nämnda teckningsförbindelse har Bolagets långgivare åtagit sig att garantera teckning om 5 MSEK genom toppgarantivtal, motsvarande cirka 58 procent av Företrädesemissionen. Åtaganden ingicks i juni 2024. Nämnda parter har följaktligen lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande

totalt cirka 61 procent av Företrädesemissionen och till ett belopp om totalt cirka 5,3 MSEK. Teckningsförbindelsen och garantiåtagandena är emellertid inte säkerställda genom exempelvis bankgarantier. Följaktligen finns det en risk att nämnda part inte kommer att kunna uppfylla sitt åtagande. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsåtagande, respektive garantiåtaganden, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets möjlighet att med framgång genomföra Företrädesemissionen och Bolaget kan komma att er hålla en lägre nettolikvid än vad Bolaget förväntar sig, vilket i sin tur kan ha negativ inverkan på Bolagets möjlighet att säkra den långsiktiga finansieringen. Bolaget anser att sannolikheten att riskfaktorn inträffar är låg. Bolaget bedömer att påverkan av att risken skulle förverkligas, skulle ha låg negativ inverkan på Bolaget.



Information om Bolagets aktier

Allmän information

H&D Wireless är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. A-aktierna i Bolaget har ISIN-kod SE0009889397 och B-aktierna har ISIN-kod SE0009889405. Samtliga aktier i Bolaget är denominerade i SEK, är fullt betalda, utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 11 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman i Bolaget den 24 maj 2024, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i H&D Wireless. Aktierna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen har teckningsperiod mellan 24 juni 2024 till och med den 8 juli 2024 och planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 31, 2024. Den angivna veckan är preliminär och kan komma att ändras.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje A-aktie berättigar till en (1) röst och varje B-aktie berättigar till en tiondel (1/10) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns endast två aktieslag, A- och B-aktier, och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande eller efterföljande godkännande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning

som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingssystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de värdepapper som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalföruster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Bemyndiganden och beslut

Beslut om att genomföra Företrädesemissionen bestående av totalt 863 419 914 aktier fattades av styrelsen den 11 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman i Bolaget den 24 maj 2024. Teckningsrätter som omfattas av Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av detta beslut.

På årsstämman den 24 maj 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill slutet av nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler mot vederlag i form av kontant betalning, apportegendom eller genom kvittning av existerande fordran på Bolaget. Nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler enligt bemyndigandet får totalt omfatta högst ett sådant antal aktier som, på fullt utspädd basis och taget i beaktande sådana aktier som kan komma att tecknas genom utgivande av teckningsoptioner och/eller konvertibler, rymms inom vid var tid gällande bolagsordningsgränser.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar) och förvaltas av Aktiemarknadens självregleringskommitté. Ett offentligt uppköpser-

erbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

H&D Wireless aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande H&D Wireless aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.



Närmare uppgifter om Erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 19 juni 2024 är införd i aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Rätt att teckna aktier ska tillkomma Bolagets aktieägare, oavsett aktieslag. I den utsträckning nya B-aktier som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds investerare att teckna B-aktier utan företrädesrätt. För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av företrädesrätt".

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en initial utspädningseffekt motsvarande högst 50 procent av kapitalet och högst 50 procent av rösterna, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna TR B.

Om styrelsen i H&D Wireless vid fulltecknad emission fattar beslut om utökningsemissionen och den utnyttjas till högsta möjliga belopp kommer antalet aktier jämfört med ovan öka till 1 926 839 828, varav 51 454 808 är A-aktier och 1 875 385 020 är B-aktier, och aktiekapitalet öka till 19 268 398,28 SEK. Aktieägare skulle vidkännas en utspädningseffekt om ytterligare högst cirka 10,4 procent av antalet aktier och cirka 8,4 procent av antalet röster. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan därmed som högst vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 55,2 procent av antalet aktier och cirka 54,2 procent av det totala antalet röster.

Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 863 419 914 aktier, varav 25 727 404 är A-aktier och 837 692 510 är B-aktier, motsvarande totalt cirka 8,6 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 19 juni 2024. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 juni 2024. Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 18 juni 2024.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,01 SEK per aktie, motsvarande en pre-money-värdering om cirka 8,6 MSEK. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske från och med den 24 juni 2024 till och med den 8 juli 2024. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på H&D Wireless hemsida, www.hd-wireless.com. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Teckningsrätter

En (1) aktie, oavsett serie, ger en (1) teckningsrätt av samma serie. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) aktie av samma serie.

Handel med teckningsrätter

Handel med TR B kommer att ske på First North under perioden från och med den 24 juni 2024 till och med den 3 juli 2024 under kortnamnet (tickern) "HDW TR B". ISIN-kod för TR B är SE0022243846. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Ingen handel kommer att ske i TR A. ISIN-kod för TR A är SE0022243820.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 3 juli 2024 eller användas för teckning av aktier senast den 8 juli 2024 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Emissionsredovisning och anmälningsseklar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning och anmälningsseklar för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.hd-wireless.com, Aqurats hemsida www.aqurat.se, G&Ws hemsida www.gwkapital.se samt Finansinspektionens hemsida, www.fi.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i H&D Wireless är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan, företrädesrätt ska ske i enlighet med aviseringar från respektive förvaltare.

Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 8 juli 2024. Observera att det kan

ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

(i) **Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear**

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

(ii) **Särskild anmälningsedel**

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post på nedan angivna kontaktuppgifter.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 8 juli 2024. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan, liksom anmälningsedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: H&D Wireless
Box 7461, 103 92 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i H&D Wireless i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Prospekt, anmälningsedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Varken teckningsrätterna, BTA eller de nyemitterade aktierna som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act

eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolagets värdepapper har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Prospekt. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Mot bakgrund av ovan kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De TR B som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller e-post enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, dvs från och med den 24 juni 2024 till och med den 8 juli 2024.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningsedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 8 juli 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Även ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan, liksom anmälningsedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig

som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner (detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investerings-sparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt).

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i Företrädesemissionen.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

A-aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska inte kunna tecknas utan stöd av företrädesrätt. För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av företrädesrätt ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som har tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält sitt intresse för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal B-aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottnings); i andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal B-aktier som var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottnings); i tredje hand ska tilldelning ske till de som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Vänligen observera att tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna B-aktier med företrädesrätt, måste teckna B-aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat B-aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat B-aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan B-aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljnings-

priset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa B-aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar B-aktier utan stöd av teckningsrätter genom förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning enligt respektive förvaltares rutiner.

Betald tecknad aktie

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier bokförs som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket och BTA omvandlats till nya aktier.

Handel med BTA

Handel med BTA B kommer att ske på First North från och med den 24 juni 2024 till och med den 29 juli 2024 under kortnamnet (tickern) "HDW BTA B". ISIN-kod för BTA B är SE 0022243853. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av BTA B. Den som önskar köpa eller sälja BTA B ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Ingen handel kommer att ske med BTA A. ISIN-kod för BTA A är SE 0022243838.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas omkring vecka 31 2024, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information erhållas från respektive förvaltare.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för H&D Wireless har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för H&D Wireless äger rätt att en eller flera gånger förlänga den period under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Det preliminära utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 8 juli 2024 och det slutgiltiga utfallet kommer att offentliggöras omkring den 10 juli 2024. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelanden från Bolaget och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Handel på First North med nya aktier

B-aktierna i H&D Wireless är noterade på First North. Bolaget har informationsplikt gentemot First North vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade B-aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på First North i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske i vecka 31 2024.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 50 procent av kapitalet och cirka 50 procent av rösterna, beräknat på nya aktier dividerat med utestående aktier efter Företrädesemissionen. Aktieägare som innehar aktier och väljer att inte teckna sig i Företrädesemissionen har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna TR B.

Härutöver kommer utspädning tillkomma som ett resultat av garantiersättning för ställda garantiåtaganden, vilken uppgår till totalt cirka 6,1 procent av kapitalet och cirka 4,9 procent av rösterna. Detta innebär att aktieägare som maximalt kan vidkännas en utspädningseffekt om cirka 53,1 procent av kapitalet och cirka 52,4 procent av rösterna förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna upptagits i aktieboken.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Personer som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

Namn	Adress	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Erbjudandet, %
H&D Ventures AB ¹⁰	Parkvägen 10 A, 169 35 Solna	261 580,87	3,03

¹⁰ H&D Ventures AB ägs och kontrolleras av Bolagets VD och styrelseledamot Pär Bergsten

Övrig information

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nyemitterade aktier kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som inte betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Emissionsinstitut och finansiell rådgivare

Aqurat Fondkommission AB (Aqurat) agerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen. Att Aqurat är emissionsinstitut innebär inte att Aqurat betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Aqurat.

G&W Fondkommission är Bolagets finansiella rådgivare med anledning av Företrädesemissionen. G&W Fondkommission kan nås på följande kontaktuppgifter: Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, info@gwkapital.se.

Teckningsförbindelser

I samband med Erbjudandet har H&D Wireless erhållit teckningsförbindelser från Bolagets VD tillika styrelseledamot Pär Bergsten, genom sitt ägarbolag H&D Ventures AB, om att teckna aktier till ett belopp uppgående till cirka 0,3 MSEK, motsvarande cirka 3 procent av Företrädesemissionen. Inget vederlag utgår för teckningsförbindelserna. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För vidare beskrivning, se avsnittet "Riskfaktorer – Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda".



Garantiåtaganden

Genom ingångna avtal med H&D Wireless har externa investerare vidare ingått toppgarantiåtaganden om att teckna B-aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 5 MSEK, motsvarande cirka 58 procent av Företrädesemissionen. Avtalen om garantiåtaganden ingicks under juni 2024. Garantiåtagandena är en så kallad top-down-garanti, vilket innebär att denna adderas på teckningsnivån i Företrädesemissionen från cirka 42,1 procent upp till 100 procent av emissionsbeloppet om inte Företrädesemissionen fulltecknas. Om Företrädesemissionen exempelvis tecknas till 80 procent kommer då garantiåtagandena att utnyttjas för att fylla upp till 100 procent av emissionsbeloppet. För emissionsgarantierna utgår en garanti-ersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tjugotvå

komma fem (22,5) procent av det garanterade beloppet, varav hela ersättningen erläggs genom kvittning mot nyemitterade B-aktier till samma villkor som i Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 5,3 MSEK, motsvarande cirka 67 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer – Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda". Nedan följer en förteckning över de investerare som har lämnat garantiåtaganden.

Namn	Adress	Garantiåtagande, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Qualcon AB ¹¹	Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby	2 000 000	23,16
Råsunda Förvaltning AB ¹²	Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm	1 500 000	17,37
Infinitum Aktiebolag ¹³	Scheelegatan 15, 112 28 Stockholm	1 500 000	17,37
Totalt		5 000 000	57,9

¹¹ Vid det fall att Qualcon AB:s garantiåtagande utnyttjas kommer parten att erlägga hela beloppet genom kvittning av befintliga lån.

¹² Vid det fall att Råsunda Förvaltning AB:s garantiåtagande utnyttjas kommer parten att erlägga hela beloppet genom kvittning av befintliga lån.

¹³ Vid det fall att Infinitum AB:s garantiåtagande utnyttjas kommer parten att erlägga hela beloppet genom kvittning av befintliga lån.

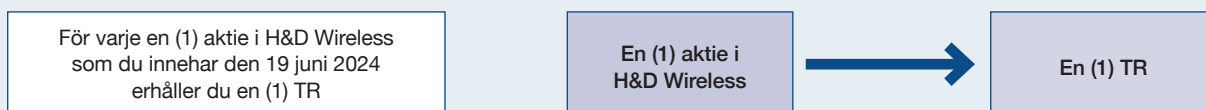
Så här gör du för att teckna B-aktier

Villkor	För varje befintlig aktie i H&D Wireless får du en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny aktie av samma serie
Teckningskurs	0,01 SEK per aktie
Avstämningsdag	19 juni 2024
Teckningsperiod ¹¹	24 juni 2024 – 8 juli 2024
Handel med teckningsrätter	24 juni 2024 – 3 juli 2024

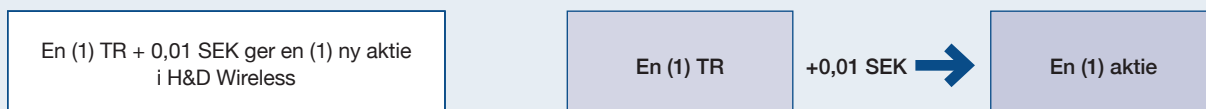
Efter teckningsperiodens utgång den 8 juli 2024 blir teckningsrätterna som inte utnyttjas ogiltiga och förfaller utan värde.

Teckning av aktier med företrädesrätt

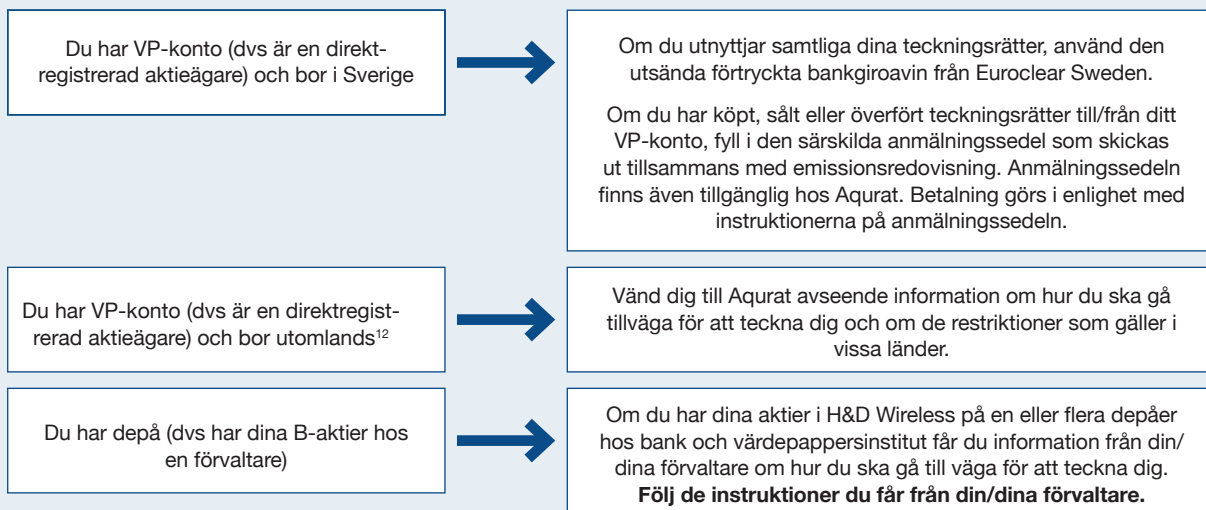
1. Du tilldelas teckningsrätter baserat på ditt innehav per avstämningsdagen



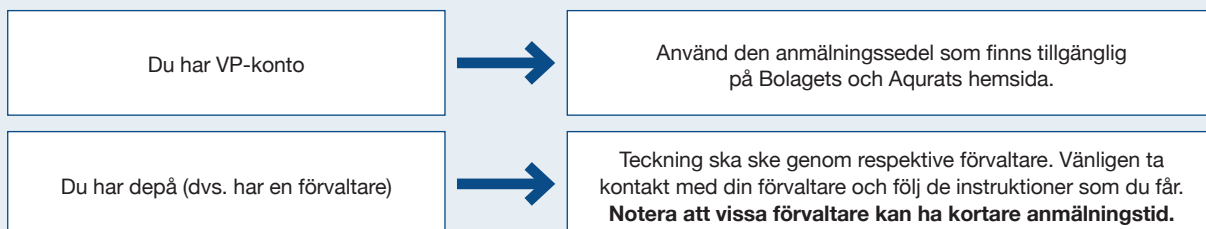
2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter



3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?



Teckning av aktier utan företrädesrätt (för både befintliga aktieägare och övriga)¹³



¹¹ Notera att styrelsen för H&D Wireless äger rätt att förlänga teckningsperioden. Notera även att för dig som har depå så kan respektive förvaltare ha kortare anmälningsstid, kontrollera instruktionerna från din förvaltare.

¹² Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner. Se "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" under avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

¹³ Eventuell tilldelning kommer att ske i enlighet med vad som anges i "Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt" under avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

Bolagsstyrning

Enligt H&D Wireless bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie styrelseledamöter med ingen suppleant. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Styrelse

Namn	Position	Tillträdesår	Innehav ¹⁴		Oberoende i förhållande till	
			A-aktier	B-aktier	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Christer Färegård	Ordförande	2020	–	1 266 689	Ja	Ja
Per Melin	Ledamot	2020	–	119 624	Nej	Ja
Pär Bergsten	Ledamot	2017	23 869 626	2 288 461	Nej	Nej
Magnus Wålsten	Ledamot	2023	–	247 000	Ja	Ja



Christer Färegård (född 1960)

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan

Tidigare erfarenhet: Christer Färegård har lång erfarenhet av att i ledande ställning arbeta inom entreprenadmarknaden och har bland annat varit med och byggt upp två större entreprenadbolag, Birka Service inom energibranschen och Infranord inom järnvägsentreprenadbranschen där han ingick i respektive ledningsgrupp. Han har även internationell erfarenhet bland annat genom sitt arbete som CTO för Veolia Nordic AB där han ingick i ledningsgruppen. Christer Färegård är huvudägare i Lacon i Stockholm AB.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör och ledamot i styrelsen för Lacon i Stockholm AB, ledamot i styrelsen för Ekonomiska Föreningen Riksheraldikern.

Aktieäggande i Bolaget: 1 266 689 B-aktier

Optionsinnehav i Bolaget: 250 020 TO4 B



Pär Bergsten (född 1962)

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik, Kungliga Tekniska högskolan och Master of Business Administration, Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare erfarenhet: Pär Bergsten har 35 års erfarenhet från telekombranschen och av trådlösa halvledare för radio.

Övriga pågående uppdrag: Ledamot och verkställande direktör för H & D Elektronik Aktiebolag, MVV Information Technology AB, Hitech & Development Wireless Sweden AB, H&D Wireless Connectivity AB och H&D Wireless IoT Labs AB, samt ledamot i styrelsen för Råsunda Fiber ekonomisk förening, H & D Wireless Dalumverken AB, Fastighets Aktiebolaget Silarp och H&D Ventures AB.

Aktieäggande i Bolaget: 23 869 626 A-aktier och 2 288 461 B-aktier ägs genom bolag

Optionsinnehav i Bolaget: 8 479 998 TO4 A och 58 068 TO4 B



Per Melin (född 1960)

Utbildning: Gymnasieexamen, Vasa real

Tidigare erfarenhet: Per Melin är en entreprenör med lång erfarenhet av företagsbyggande och kapitalanskaffning inom flera olika branscher. Vidare har Per Melin grundat flera konsultföretag och produktinnovationsföretag. Han har en bakgrund inom elektronisk design, programmering, energi, miljö och flyg och har under mer än 30 år arbetat med projektledning och försäljning i nio olika länder över hela världen. Han har under de senaste åren utvecklat flera nya affärsmetoder i IoT-landskapet med fokus på energi, återvinning och industriell automation för internationella företag på den europeiska marknaden.

Övriga pågående uppdrag: Ledamot i styrelsen för Igelvikens Consulting AB och suppleant i styrelsen för Pollux Innovation AB, Impulsum AB, TviSe AB och 7T7 AB.

Aktieäggande i Bolaget: 119 624 B-aktier

Optionsinnehav i Bolaget: 56 664 TO4 B



Magnus Wålsten (född 1972)

Utbildning: Psykologi, engelska och juridik, Stockholms universitet samt Media Science, JMK Stockholm

Tidigare erfarenhet: Magnus Wålsten är en erfaren entreprenör, styrelseledamot och senior strategisk rådgivare med lång erfarenhet av att arbeta med digital tjänste- och affärsutveckling, varumärke och innovation.

Övriga pågående uppdrag: Magnus Wålsten är för närvarande rådgivare till alla typer av företag som vill förändra, förnya och uppdatera sitt varumärke och sin verksamhet med fokus på positiv inverkan på människor, planet och vinst. Han är ledamot och verkställande direktör för Team Works Stockholm AB, ägare och ledamot i styrelsen för Magnus Wålsten AB samt ledamot i styrelsen för 078Works AB och ordförande i styrelsen för Bedow Stockholm AB.

Aktieäggande i Bolaget: 329 333 B-aktier

Optionsinnehav i Bolaget: 117 000 TO4 B

Ledande befattningshavare

Namn	Position	Tillträdesår		
		(nuvarande befattning)	A-aktier	B-aktier
Pär Bergsten	Verkställande direktör	2017	23 869 626	2 288 461
Mårten Wanning	Finanschef	2021	–	–



Mårten Wanning (född 1964)

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet.

Tidigare erfarenhet: Mårten Wanning har närmare 30 års erfarenhet inom ekonomi. Han har arbetat i olika roller åt såväl stora koncerner som mindre bolag både nationellt och internationellt. Senaste åren har han arbetat som konsult i egen verksamhet.

Övriga pågående uppdrag: Ledamot i styrelsen för Rosa Helikopter AB och suppleant i styrelsen för Biomotif AB och HDX-perts AB.

Aktieäggande i Bolaget: –

Optionsinnehav i Bolaget: –

Revisor

Frejs revisorer AB är Bolagets revisor. Ulf Johansson, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer), är huvudansvarig revisor och på årsstämman 2023 valdes han om till huvudansvarig revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2024.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Färögatan 33, 164 51 Kista.

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Som framgår ovan har styrelseledamöterna och vissa ledande befattningshavare privata intressen i Bolaget genom innehav av aktier och teckningsoptioner. Vissa av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare innehar uppdrag och aktieinnehav i andra bolag. För att undvika intressekonflikter för det fall något sådant bolag ingår affärsförbindelser med Bolaget deltar den berörda personen inte i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar. För ytterligare information om Koncernens affärsförbindelser med styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget, vilka kan medföra intressekonflikter enligt ovan, hänvisas till avsnittet "Närstående transaktioner" under "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information". Utöver vad som angetts har ingen styrelseledamot

eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare som under de senaste fem åren representerat ett företag som försatts i konkurs redovisas nedan.

Utöver det som anges ovan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation (annat än frivillig likvidation), eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) bundits vid/eller utfärdats påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 12 maj 2023 beslutade stämman att arvode till styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, intill dess nästa årsstämma hållits utgår med 100 000 SEK till styrelsens ordförande och med 50 000 SEK till envar av övriga styrelseledamöter. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter avslutat styrelseuppdrag. Det finns inga avsatta eller upplupna belopp avseende pension.

Nedanstående tabeller visar de ersättningar som styrelseledamöterna respektive de ledande befattningshavarna erhållit under räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK.

Ersättningar till styrelsen avseende senaste räkenskapsåret

2023	Styrelse-arvode	Övriga ersättningar	Totalt
Christer Färeård	100 000		100 000
Magnus Wålsten	–		–
Pär Bergsten	–		–
Per Melin	50 000		50 000

Ersättningar till ledande befattningshavare avseende senaste räkenskapsåret

2023	Lön	Övriga ersättningar	Totalt
Pär Bergsten	1 602 746	78 000	1 680 746
Mårten Wanning	800 228		800 228

Namn	Befattning	Bolag	Konkurs
Christer Färeård	Styrelseledamot och verkställande direktör	MVV Holding AB (publ)	Avslutad 30 september 2021
Per Melin	Styrelseledamot	MVV Holding AB (publ)	Avslutad 30 september 2021
	Styrelseledamot	MMB Consulting Sweden AB	Avslutad 12 november 2019
Pär Bergsten	Styrelseledamot	MVV International AB	Avslutad 7 juli 2021
	Styrelseledamot och verkställande direktör	MVV Holding AB (publ)	Avslutad 30 september 2021
Magnus Wålsten	Styrelseledamot	Wineally AB	Inledd 19 juni 2023

Finansiell information och nyckeltal

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med H&D Wireless reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022, 2023 samt Bolagets oreviderade kvartalsrapport för Q1 2024 vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning (för närmare information se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning"). Om inget annat uttryckligen anges har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av H&D Wireless revisor. Räkenskapsåret sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 med därtill fogade revisionsberättelser samt Bolagets oreviderade kvartalsrapport för Q1 2024 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3).

I nedan årsredovisningar och kvartalsrapporten för Q1 2024 avses Koncernens siffror.

Hänvisningar görs enligt följande:

H&D Wireless kvartalsrapport för Q1 2024¹⁵

	Sidhänvisning
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Förändringar i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	13

H&D Wireless årsredovisning för räkenskapsåret 2023¹⁶

	Sidhänvisning
Förändringar i eget kapital	8
Resultaträkning	10
Balansräkning	11-12
Kassaflödesanalys	13
Noter	18-32
Revisionsberättelse	Separat bilaga ¹⁷

H&D Wireless årsredovisning för räkenskapsåret 2022¹⁸

	Sidhänvisning
Förändringar i eget kapital	8
Resultaträkning	9
Balansräkning	10-11
Kassaflödesanalys	12
Noter	17-31
Revisionsberättelse	Separat bilaga ¹⁹

Bolagets nyckeltal

Inget av nyckeltalen som presenteras nedan är definierade enligt H&D Wireless tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering och är alltså att betrakta som alternativa nyckeltal. H&D Wireless bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom H&D Wireless har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen nedan har inte reviderats eller granskats översiktligt av Bolagets revisor och samtliga siffror avser Koncernen.

Nyckeltal

KSEK (om ej annat anges)	1 januari – 31 december		1 januari – 31 mars	
	2023	2022	Q1 2024	Q1 2023
Nettoomsättning	28 127	22 127	4 726	28 127
Resultat efter finansiella poster	-38 205	-34 645	-11 423	-36 569
Balansomslutning	52 242	65 915	49 756	53 002
Antal anställda, st	31	32	— ²⁰	— ²¹
Soliditet, %	34	55	12	34

¹⁷ H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2023, https://cdn.bequoted.com/media/1/13646989-2abd-466e-8f0d-837c34ccd9a0/HD_Wireless_Revisionsberattelse_2023.pdf

¹⁸ H&D Wireless, Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31, https://cdn.bequoted.com/media/1/5fb3d08b-3c27-4920-af2e-8ab0dcd681f/Arsredovisning_HDW_2022.pdf

¹⁹ H&D Wireless, Revisionsberättelse "Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen" 2022, https://cdn.bequoted.com/media/1/db85b535-a3a1-4143-a003-78ae0d732daf/Revisionsberattelse_HDWS_Holding_AB.pdf

²⁰ Posten återfinns inte i hänvisad rapport.

²¹ Posten återfinns inte i hänvisad rapport.



Härledning av nyckeltal

Nettoomsättning Utgörs av rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter och intäktskorrigeringar. Bolaget använder nyckeltalet för att mäta Bolagets intjäningsförmåga.

Resultat efter finansiella poster Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter. Bolaget använder nyckeltalet för att mäta resultat efter finansiella poster.

Balansomslutning Utgörs av Bolagets totala tillgångar. Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på Bolagets tillgångsmassa.

Antal anställda, st Medelantal anställda under räkenskapsåret. Bolaget använder nyckeltalet för att mäta hur många anställda som finns i Bolaget.

Soliditet, % Beräknas som justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutningen. Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på den finansiella stabiliteten i Bolaget.

Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag och Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy och Bolaget har inte beslutat om någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Om Bolagets framtida resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Utöver ovanstående har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2024 fram till dagen för Prospektet.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Ägarförhållanden och aktieägaravtal

Nedan redovisas de aktieägare som har ett innehav överstigande fem procent av aktierna i Bolaget eller fem procent av röststrätterna för samtliga aktier²². Antalet aktieägare uppgick per den 28 mars 2024 till 9 317.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Andel kapital, %	Andel röster, %
H&D Ventures AB ²³	23 869 626	2 288 461	3,03	22,01
G&W Holding AB	-	88 505 642	10,25	8,08
Övriga aktieägare	1 857 778	749 186 868	86,72	69,91
Totalt	25 727 404	837 692 510	100	100

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Vidare saknar styrelsen kännedom om andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolaget är såvitt styrelsen känner till inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild aktieägare och har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Aktierelaterade incitamentsprogram, konvertibler och teckningsoptioner

Bolaget har två utestående aktierelaterade incitamentsprogram som riktar sig till styrelsen och vissa anställda inom Koncernen.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025 omfattar högst 13 918 052 teckningsoptioner varav en komma nollfem (1,05) teckningsoption ger rätt till teckning av en ny B-aktie under perioden från och med den 26 maj 2025 till och med den 6 juni 2025, till en teckningskurs om 0,40 SEK. Om samtliga teckningsoptioner överläts till deltagarna i incitamentsprogrammet och samtliga

teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 695 902,60 SEK och befintliga B-aktieägare utsätts för en utspädning om cirka 6,02 procent av aktierna och cirka 4,36 procent av rösterna efter omräkning i enlighet med optionsvillkoren.

Teckningsoptionsprogram 2023/2026 omfattar högst 29 265 198 teckningsoptioner varav en teckningsoption ger rätt till teckning av en ny B-aktie under perioden från och med den 1 november 2026 till och med den 30 november 2026 till en teckningskurs om 0,14 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner överläts till deltagarna i incitamentsprogrammet och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 1 463 259,90 SEK och befintliga B-aktieägare utsätts för en utspädning om cirka 5,77 procent av aktierna och cirka 4,95 procent av rösterna med förbehåll för eventuell omräkning.

Utöver ovanstående incitamentsprogram har H&D Wireless utestående teckningsoptionsserier per dagen för Prospektet. De utestående teckningsoptionsserierna beskrivs närmare i tabellen nedan och samtliga serier är föremål för omräkning med anledning av Företrädesemissionen.

Teckningsoptionsserie	Antal teckningsoptioner	Antal nya aktier	Ökning av aktiekapital, SEK	Lösenpris, SEK	Tid för aktieteckning	Utspädning kapital, % ²⁵	Utspädning röster, % ²⁶
TO4 A	9 359 998	4 679 999	46 799,99	0,10	2 sep 2024 – 30 sep 2024 och 3 mar 2025 – 31 mar 2025	0,54	4,10
TO4 B	184 288 002	92 144 001	921 440,01	0,10	2 sep 2024 – 30 sep 2024 och 3 mar 2025 – 31 mar 2025	9,64	7,76
Totalt		96 824 000	968 240,00			10,08	11,26

²² Per den 28 mars 2024 samt därefter kända förändringar.

²³ H&D Ventures AB ägs och kontrolleras av VD och styrelseledamot Pär Bergsten.

²⁴ Per dagen för Prospektet.

²⁵ Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i respektive optionsserie, baserat på antalet aktier per dagen för Prospektet.

²⁶ Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i respektive optionsserie, baserat på antalet aktier per dagen för Prospektet.

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 8 634 199,14 SEK och inte överstiga 34 536 796 SEK. Antalet aktier får inte understiga 863 419 914 och inte överstiga 3 453 679 656 Enligt Bolagets bolagsordning finns två aktieslag; serie A och serie B. Vardera av A-aktier och B-aktier får ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet. A-aktier ger en röst och B-aktier en tiondels röst (1/10). Samtliga aktier är fullt betalda och denominerade i SEK samt har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick vid ingången av andra kvartalet för den senast fastslagna balansräkningen, dvs den 1 april 2024, till 13 688 619,30 SEK fördelat på 273 772 386 aktier, varav 10 400 000 utgjordes av A-aktier och 263 372 386 utgjordes av B aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Per den 31 december 2023 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 24 387 664,20 SEK fördelat på 19 759 998 A-aktier och 467 993 286 B-aktier, sammanlagt 487 753 284 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Ändring i antalet aktier och aktiekapital

Antalet aktier kommer, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, öka med 863 419 914 från 863 419 914 till 1 726 839 828, innebärande att antalet A-aktier efter Företrädesemissionen kommer uppgå till 51 454 808 och antalet B-aktier kommer uppgå till 1 675 385 020, motsvarande en utspädning om cirka 50 procent av kapitalet och cirka 50 procent av rösterna i Bolaget.

Om styrelsen i H&D Wireless vid fulltecknad emission fattar beslut om utökningsemmissionen och den utnyttjas till högsta möjliga belopp kommer antalet aktier jämfört med ovan öka till 1 926 839 828, varav 51 454 808 är A-aktier och 1 875 385 020 är B-aktier, och aktiekapitalet öka till 19 268 398,28 SEK. Aktieägare skulle vidkännas en utspädningseffekt om ytterligare högst cirka 10,4 procent av antalet aktier och cirka 8,4 procent av antalet röster. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan därmed som högst vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 55,2 procent av antalet aktier och cirka 54,2 procent av det totala antalet röster.

Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bolaget inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet. I januari 2024 upptog Bolaget ett bryggglån om 4 MSEK i syfte att delfinansiera verksamheten tills dess att Bolaget erhöll emissionslikviden från förra företrädesemissionen. Lånet förföll till betalning den 31 mars 2024 och löper med en ränta om 1,5 procent per påbörjad 30-dagarsperiod. Lånet återbetalades delvis med en del av emissionslikviden i samband med företrädesemissionen som genomfördes under februari-april 2024.

Den 21 maj 2024 ingick dotterbolagen Hitech & Development Wireless Sweden AB och MVV Information Technology AB ett överlåtelseavtal med Empir Industry AB ("Empir Industry"). Enligt avtalet överläts produktlinan Casat, inklusive immateriella tillgångar, liggande ordrar och produkter, till Empir Industry. Avtalet innebär även att personalen som arbetat med produktlinan Casat övergår till Empire Industry. Köpeskillingen för produktlinan Casat uppgick till 6 MSEK, varav 4 MSEK tillfaller Hitech & Development Sweden AB och 2 MSEK tillfaller MVV Information Technology AB. Överlåtelsen till Empir Industry slutfördes den 31 maj 2024.

I samband med överlåtelsen av produktlinan Casat till Empir Industry ingicks även ett drifts-, underhålls- och vidareutvecklingsavtal (eng. Engineering Services Agreement) mellan dotterbolaget H&D Wireless IoT Labs AB. Enligt avtalet ska H&D Wireless IoT Labs AB tillhandahålla produktutvecklingstjänster under en tolv månadersperiod med en möjlighet för Empir Industry att förlänga i sex månadersperioder. Avtalet har ett värde av 0,9 MSEK.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget var under föregående räkenskapsår part i en tvist med Tillväxtverket. Tvisten avsåg ett belopp om cirka 2,2 MSEK som Bolaget erhöll under perioden 23 mars 2020 till och med den 31 augusti 2020 i form av korttidsstöd med anledning av den negativa inverkan coronapandemin medförde för Bolaget. Tillväxtverket förde i sin talan fram kravet att dessa medel skulle återbetalas med motiveringen att Bolaget inte var berättigat till det preliminärt utbetalda stödet, på grund av att Bolaget inte uppfyllde kraven i 5 a § lag om stöd vid korttidsarbete. Bolaget bestred kravet på återbetalning genom att överklaga beslutet till kammarrätten i Stockholm.

Den 20 december 2023 meddelade kammarrätten i Stockholm beslut om att inte bevilja prövningstillstånd i målet mot Tillväxtverket avseende återkrav av korttidsstödet. Kammarrättens beslut innebär att förvaltningsrättens beslut vunnit laga kraft och att Tillväxtverkets återkrav därmed står fast. Bolaget är således skyldigt att återbetala beloppet om cirka 2,2 MSEK.

Styrelsen i Bolaget fattade den 11 mars 2024 beslut om att ansöka om företagskonstruktion för dotterbolagen Hitech Development Wireless Sweden AB och H&D Wireless IoT Labs AB, ansökan lämnades in den 21 mars 2024 vid Solna tingsrätt. Solna tingsrätt beslutade den 26 mars 2024 att bevilja ansökningarna om företagsrekonstruktion. Företagsrekonstruktionen pågår inledningsvis under tre månader och kan förlängas i högst tre månader på begäran av bolaget, rekonstruktören eller borgenär. Beslutet baseras på Bolagets nuvarande ekonomiska situation, där en eventuell avyttring av delar av verksamheten dragit ut på tiden samt tidigare meddelat avviktsavtal om avyttring av delar av verksamheten avbrutits. Företagskonstruktion bedöms vara en nödvändig åtgärd för att ge Bolaget det andrum som krävs för att förhandla fram en hållbar och långsiktig finansiell lösning. Rekonstruktionen får inledningsvis pågå under tre månader, men kan förlängas med tremånadersperioder på begäran av bolaget, rekonstruktören eller borgenär, men kan som längst pågå ett år.

Bolaget offentliggjorde den 27 maj 2024 att styrelsen beslutat att ansöka om rekonstruktion för dotterbolaget H&D Wireless Dalumverken AB vid Borås tingsrätt. Per dagen för Prospektet har inte Borås tingsrätt beslutat huruvida ansökan kommer att beviljas eller avslås. Beslutet baseras på bolagets nuvarande ekonomiska situation, vilket är ett resultat av minskat ordergång under en längre tid. Rekonstruktion bedöms vara en nödvändig åtgärd för att ge bolaget det andrum som krävs för att förhandla fram en hållbar och långsiktig finansiell lösning.

Utöver vad som anges ovan är Bolaget inte, och har inte heller varit part i, eller föremål för, några rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för H&D Wireless under den senaste tolv månadersperioden. Styrelsen känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna ge anledning att befara att några sådana processer eller förfaranden kommer att inledas.

Närståendetransaktioner

Under perioden som täcks av den historiska finansiella informationen i Prospektet intill dagen för Prospektets godkännande har Bolaget varit part i transaktioner med närstående enligt nedan. Beloppen är angivna exklusive eventuell moms och ränta. Ingen av transaktionerna har haft någon inverkan på Bolagets omsättning.

I augusti 2023 upptog Bolaget bryggglån från vissa närstående om sammanlagt 903 000 SEK. Bryggglånet återbetalades i sin helhet i september 2023 varvid verkställande direktören Pär Bergstens lån kvittades mot teckningslikviden i en emission om 8 479 998 A-units. Nedan redovisas aktuella bryggglångivare och lånebelopp.

Långivare	Lånebelopp
Pär Bergsten	848 000 SEK
Christer Färegård	25 000 SEK
Magnus Wålsten	30 000 SEK
Totalt	903 000 SEK

Det av Bolagets styrelseledamot Per Melin kontrollerade bolaget Igelvikens Consulting AB har utfört konsulttjänster avseende försäljningsuppdrag. Utbetalat arvode för konsulttjänsterna uppgick till 135 000 SEK under räkenskapsåret 2022 och 250 000 SEK under räkenskapsåret 2023, totalt 385 000 SEK.

Utöver vad som anges ovan har, från och med ingången av räkenskapsåret 2022 intill dagen för Prospektet, inga transaktioner mellan å ena sidan Bolaget, och å andra sidan närstående parter, förekommit utöver lön och andra ersättningar som betalats till ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner (se avsnittet "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare").

Intressen och intressekonflikter

Med undantag för vad som angivits ovan i avsnittet "Närståendetransaktioner", samt att styrelseledamöterna och vissa ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i H&D Wireless genom aktieinnehav, föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra uppdrag. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka medlemmar av styrelsen har tillsatts.





Tillgängliga handlingar

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.hd-wireless.com och kan under samma period granskas på Bolagets kontor på Färögatan 33, 164 51 Kista, under ordinarie kontorstid. Vänligen notera att informationen på hemsidan inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen såvida informationen inte införlivats i Prospektet genom hänvisning.

- Bolagets registreringsbevis; samt
- Bolagets bolagsordning.